

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	12
--------------------------	----

Notas Explicativas	35
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	106
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	107
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	108
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	315.592.525
Preferenciais	315.592.525
Total	631.185.050
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	8.109.860	7.843.061
1.01	Ativo Circulante	2.618.825	2.721.228
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	683.948	678.979
1.01.03	Contas a Receber	437.572	484.169
1.01.03.01	Clientes	437.572	484.169
1.01.04	Estoques	134.285	115.502
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.343.506	1.299.397
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.343.506	1.299.397
1.01.06.01.01	IRPJ e CSLL a Recuperar	1.343.506	1.299.397
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	19.514	143.181
1.01.08.03	Outros	19.514	143.181
1.01.08.03.02	Outros Créditos	19.514	14.035
1.01.08.03.03	Precatórios a receber	0	129.146
1.02	Ativo Não Circulante	5.491.035	5.121.833
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.863.969	2.583.930
1.02.01.04	Contas a Receber	5.381	4.951
1.02.01.04.01	Clientes	5.381	4.951
1.02.01.07	Tributos Diferidos	135.806	126.226
1.02.01.07.01	Créditos fiscais Diferidos	135.806	126.226
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.722.782	2.452.753
1.02.01.10.03	Aplicações financeiras	57.829	54.133
1.02.01.10.06	Ativos financeiros contratuais	633.504	638.843
1.02.01.10.07	Indenização por desapropriação	43.698	46.561
1.02.01.10.08	IRPJ e CSLL a recuperar	26.246	25.414
1.02.01.10.09	Ativos de contratos	1.593.195	1.463.138
1.02.01.10.10	Precatórios a receber	353.074	209.308
1.02.01.10.11	Outros créditos	15.236	15.356
1.02.02	Investimentos	791	791
1.02.02.01	Participações Societárias	791	791
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	791	791
1.02.03	Imobilizado	164.935	157.285
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	145.623	132.957
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	19.312	24.328
1.02.04	Intangível	2.461.340	2.379.827
1.02.04.01	Intangíveis	2.461.340	2.379.827
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	2.461.340	2.379.827

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	8.109.860	7.843.061
2.01	Passivo Circulante	2.019.790	1.968.409
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	114.956	98.027
2.01.01.01	Obrigações Sociais	17.377	19.965
2.01.01.01.01	INSS	17.377	19.965
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	97.579	78.062
2.01.01.02.01	Salários a pagar	27.820	8.467
2.01.01.02.02	FGTS	3.342	5.754
2.01.01.02.03	Participação nos Resultados (PPLR)	57.569	53.557
2.01.01.02.04	Fundação Corsan	3.702	4.762
2.01.01.02.05	IPE	5.146	5.522
2.01.02	Fornecedores	126.683	140.159
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	126.683	140.159
2.01.03	Obrigações Fiscais	12.104	15.195
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	11.160	14.023
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	5.748	0
2.01.03.01.06	Outros Tributos e Contribuições Federais	5.412	14.023
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	944	1.172
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	124.383	128.326
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	108.093	114.427
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	108.093	114.427
2.01.04.02	Debêntures	16.290	13.899
2.01.05	Outras Obrigações	1.506.980	1.473.581
2.01.05.02	Outros	1.506.980	1.473.581
2.01.05.02.04	Dividendos e JSCP a Pagar	1.385.446	1.368.821
2.01.05.02.05	Impostos e contribuições - parcelamento	8.405	16.140
2.01.05.02.06	Obrigações contratuais	42.030	56.522
2.01.05.02.07	Passivos de arrendamento	16.544	20.668
2.01.05.02.08	Outros débitos	54.555	11.430
2.01.06	Provisões	134.684	113.121
2.01.06.02	Outras Provisões	134.684	113.121
2.01.06.02.04	Provisões para Férias e Encargos a Pagar	117.248	98.679
2.01.06.02.07	Provisão Contingências Fiscais	17.436	14.442
2.02	Passivo Não Circulante	2.684.780	2.652.337
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.015.001	1.024.069
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	369.132	406.719
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	369.132	406.719
2.02.01.02	Debêntures	645.869	617.350
2.02.02	Outras Obrigações	124.180	113.007
2.02.02.02	Outros	124.180	113.007
2.02.02.02.06	Contratos de repasse	89.258	86.770
2.02.02.02.07	Passivos de arrendamento	3.204	3.814
2.02.02.02.09	Parceria Público Privada - RMPA	31.718	22.423
2.02.04	Provisões	1.545.599	1.515.261
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.508.793	1.478.900
2.02.04.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	764.995	760.099

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.02.04.01.05	Provisão para riscos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas	743.798	718.801
2.02.04.02	Outras Provisões	36.806	36.361
2.02.04.02.04	Débitos fiscais diferidos	36.806	36.361
2.03	Patrimônio Líquido	3.405.290	3.222.315
2.03.01	Capital Social Realizado	1.867.716	1.878.540
2.03.02	Reservas de Capital	29.055	17.148
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	11.907	0
2.03.02.07	Auxílios para Obras	9.262	9.262
2.03.02.08	Doações e Subvenções para Investimentos	7.886	7.886
2.03.04	Reservas de Lucros	1.187.026	1.187.026
2.03.04.01	Reserva Legal	244.801	244.801
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	939.697	939.697
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	2.528	2.528
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	182.644	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	138.849	139.601

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	859.761	1.812.070	805.760	1.650.645
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-609.582	-1.186.007	-535.064	-1.027.529
3.03	Resultado Bruto	250.179	626.063	270.696	623.116
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-129.501	-279.252	-195.164	-345.404
3.04.01	Despesas com Vendas	-43.563	-88.310	-36.537	-68.796
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-129.688	-270.565	-177.496	-297.758
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	49.626	91.327	24.284	33.151
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-5.876	-11.704	-5.415	-12.001
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	120.678	346.811	75.532	277.712
3.06	Resultado Financeiro	-56.169	-83.216	-55.803	-88.527
3.06.01	Receitas Financeiras	44.200	111.616	17.207	52.922
3.06.02	Despesas Financeiras	-100.369	-194.832	-73.010	-141.449
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	64.509	263.595	19.729	189.185
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-4.293	-17.376	10.610	-4.251
3.08.01	Corrente	-10.284	-26.956	-6.276	-30.136
3.08.02	Diferido	5.991	9.580	16.886	25.885
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	60.216	246.219	30.339	184.934
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	60.216	246.219	30.339	184.934
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	PN	0,09994	0,40867	0,05036	0,30695
3.99.01.02	ON	0,09086	0,37151	0,04578	0,27904

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	60.216	246.219	30.339	184.934
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-376	-752	-487	-1.030
4.02.01	Realização da reserva de reavaliação	-376	-752	-487	-1.030
4.03	Resultado Abrangente do Período	59.840	245.467	29.852	183.904

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	373.777	402.310
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	399.336	466.176
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	263.595	189.185
6.01.01.02	Depreciação e amortização	94.303	88.673
6.01.01.03	Baixa de intangível e imobilizado	399	642
6.01.01.04	Juros sobre financiamentos	27.713	22.629
6.01.01.05	Provisão para devedores duvidosos	-5.304	17.217
6.01.01.06	Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	-64.391	46.151
6.01.01.07	Provisão para tributos diferidos	445	-5.164
6.01.01.08	Variações monetárias sobre contingências	118.363	102.733
6.01.01.09	Ajuste a Valor Presente sobre Ativos Financeiros	-20.466	-19.673
6.01.01.10	Margem na Construção de Obras-Contratos de Concessão	-3.212	-1.747
6.01.01.11	Juros sobre outras dívidas	48.811	18.870
6.01.01.12	Provisão para Benefício Pós Emprego	4.896	19.475
6.01.01.13	Ajuste a Valor Presente sobre Clientes	-173	313
6.01.01.14	Rendimento sobre Aplicações Financeiras de Curto Prazo	-38.836	-4.598
6.01.01.15	Contribuição Social	-26.956	-30.136
6.01.01.16	Provisão para participação nos resultados	23.000	21.745
6.01.01.17	Variação Líquida do crédito da imunidade tributária	0	3.901
6.01.01.18	Atualização monetária de precatórios	-26.747	-4.561
6.01.01.19	Apropriação de custos na captação de recursos de terceiros	1.492	624
6.01.01.20	Outros ajustes do Lucro	2.404	-103
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-25.559	-63.866
6.01.02.01	Redução (Aumento) de Contas a Receber de Clientes	51.645	-26.380
6.01.02.02	(Aumento) de Estoques	-18.783	-3.901
6.01.02.03	(Aumento) de Depósitos Judiciais	-28.975	-14.008
6.01.02.04	Redução de Rendimentos SIAC	0	5.970
6.01.02.05	Redução (aumento) de Indenização por Desapropriação	2.863	-2.782
6.01.02.06	Redução (aumento) de precatórios	12.128	-114.708
6.01.02.07	(Aumento) de Outros Créditos	-5.380	-91
6.01.02.08	(Redução) de Fornecedores	-13.477	-17.786
6.01.02.09	(Redução) aumento de Impostos e Contribuições	-252	-5.196
6.01.02.10	(Redução) de Impostos e Contribuições - Parcelamento	-8.255	-7.861
6.01.02.11	Aumento de Parceria Público Privada - RMPA	9.295	0
6.01.02.12	Aumento de Férias e Encargos a Pagar	31.640	35.301
6.01.02.13	(Redução) de Participação nos Resultados	-18.988	-19.246
6.01.02.14	(Redução) de Obrigações Contratuais	-14.492	-2.970
6.01.02.15	Aumento de Outros Débitos	43.125	1.916
6.01.02.16	Redução (aumento) de tributos a recuperar	-44.920	128.993
6.01.02.17	Empréstimos, financiamentos e arrendamento - pagamento de juros	-22.733	-21.117
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-248.798	-202.080
6.02.01	Aplicações Financeiras	35.140	5.228
6.02.03	Aquisição de Bens do Ativo Imobilizado	-24.038	-12.513
6.02.04	Aquisição de Ativos de Construção	-169.561	-140.932
6.02.05	Aquisição de Ativos Intangíveis	-90.339	-53.863

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-120.010	177.700
6.03.01	Empréstimos e Financiamentos - Captação	11.302	8.626
6.03.02	Empréstimos e Financiamentos - Pagamento de principal	-60.203	-57.174
6.03.03	Contratos de Repasse - Governo Estadual/FUNASA/ANA	4.356	9.722
6.03.04	Debêntures - captação	0	600.000
6.03.05	Debêntures - custo de emissão	0	-21.989
6.03.06	Debêntures - pagamento	-18.872	-4.843
6.03.07	Juros sobre Capital Próprio - Pagamento	-47.702	-345.205
6.03.08	Amortização do passivo de arrendamento	-8.891	-11.437
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	4.969	377.930
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	678.979	233.267
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	683.948	611.197

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.878.540	17.148	1.187.026	0	139.601	3.222.315
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.878.540	17.148	1.187.026	0	139.601	3.222.315
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-64.327	0	-64.327
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-64.327	0	-64.327
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	246.219	0	246.219
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	246.219	0	246.219
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	-10.824	11.907	0	752	-752	1.083
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	752	-752	0
5.06.04	Adiantamento para futuro aumento de capital	-10.824	11.907	0	0	0	1.083
5.07	Saldos Finais	1.867.716	29.055	1.187.026	182.644	138.849	3.405.290

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.682.328	27.972	2.388.985	0	-55.764	4.043.521
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.682.328	27.972	2.388.985	0	-55.764	4.043.521
5.04	Transações de Capital com os Sócios	185.388	0	-185.388	-53.256	0	-53.256
5.04.01	Aumentos de Capital	185.388	0	-185.388	0	0	0
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-53.256	0	-53.256
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	184.934	0	184.934
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	184.934	0	184.934
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	1.030	-1.030	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	1.030	-1.030	0
5.07	Saldos Finais	1.867.716	27.972	2.203.597	132.708	-56.794	4.175.199

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
7.01	Receitas	2.062.414	1.816.880
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.808.456	1.663.677
7.01.02	Outras Receitas	75.881	27.741
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	172.773	142.679
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	5.304	-17.217
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-785.501	-618.179
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-626.370	-508.371
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-147.106	-92.483
7.02.04	Outros	-12.025	-17.325
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.276.913	1.198.701
7.04	Retenções	-94.303	-88.673
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-94.303	-88.673
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.182.610	1.110.028
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	121.182	60.317
7.06.02	Receitas Financeiras	111.616	52.922
7.06.03	Outros	9.566	7.395
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.303.792	1.170.345
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.303.792	1.170.345
7.08.01	Pessoal	581.750	593.962
7.08.01.01	Remuneração Direta	414.114	424.482
7.08.01.02	Benefícios	93.242	96.888
7.08.01.03	F.G.T.S.	22.012	21.765
7.08.01.04	Outros	52.382	50.827
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	270.548	245.994
7.08.02.01	Federais	260.090	236.711
7.08.02.02	Estaduais	10.346	9.230
7.08.02.03	Municipais	112	53
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	205.275	145.455
7.08.03.01	Juros	194.832	141.449
7.08.03.02	Aluguéis	10.443	4.006
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	246.219	184.934
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	64.327	53.256
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	181.892	131.678

Comentário do Desempenho

Divulgação de Resultados 2T22

Porto Alegre, 15 de agosto de 2022 – A Companhia Riograndense de Saneamento – Corsan (“Companhia”) anuncia hoje os seus resultados referentes ao segundo trimestre de 2022 (“2T22”). As comparações ao longo deste relatório são em relação ao segundo trimestre de 2021 (“2T21”), exceto quando especificadas de outra forma. Todas as informações são apresentadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (“IFRS”) e com métricas ajustadas não auditadas de EBITDA e Lucro Líquido para possibilitar a adequada comparabilidade entre períodos, exceto quando especificadas de outra forma. Para as demonstrações contábeis auditadas, consulte os anexos deste documento.

DESTAQUES DO RESULTADO DO 2T22¹

Receita
Líquida
R\$ 771,9 mi

A **Receita Líquida** (excluídas as receitas de construção) evoluiu para **R\$ 771,9 milhões** no 2T22, **+5,9%** em relação ao 2T21. As receitas de água cresceram **6,0%** e as receitas de esgoto aumentaram **13,5%** no período;

EBITDA
Ajustado
R\$ 170,3 mi

O **EBITDA Ajustado** recuou **9,8%** no trimestre, fechando em **R\$ 170,3 milhões**. A **Margem EBITDA Ajustado** registrou **22,1%**, 3,9 p.p. abaixo do registrado no mesmo trimestre do ano anterior;

Alavancagem
Total
2,07 x

A **Alavancagem Financeira** foi de **0,55x**, medida pela relação Dívida Líquida/EBITDA Ajustado últimos 12 meses. A **Alavancagem Total** registrou **2,07x**, calculada pelo índice (Dívida Líquida + Outras Dívidas)/EBITDA Ajustado UDM; e

Lucro Líquido
Ajustado
R\$ 62,4 mi

O **Lucro Líquido Ajustado** foi de **R\$ 62,4 milhões**, queda de **27,5%** ante os **R\$ 86,2 milhões** registrados no 2T21. A **Margem Líquida Ajustada** foi de **8,1%** no trimestre, **redução de 3,7 p.p.** com relação a igual período de 2021.

DEMAIS DESTAQUES DO 2T22

- Reestruturação do modelo de **desestatização**, que agora prevê a **alienação integral de ações** da Corsan de propriedade do Governo do Rio Grande do Sul;
- Confirmação dos **reajustes tarifários** médios de **+12,33%**², vigentes a partir de 01/07/2022.

Agência	% Faturamento (6M22)	Reajuste 2022
AGERGS/ AGESB³	86,1%	12,65%
AGESAN	10,0%	10,54%
AGERST⁴	2,0%	9,21%
AGER	1,5%	10,54%

¹ Os indicadores ajustados não foram auditados ou revisados pelos auditores independentes.

² Média ponderada pelo faturamento 6M22.

³ A AGESB firmou convênio de regulação econômico-financeira com a AGERGS em 2021, consolidando as estruturas de custos e despesas e resultando em um reajuste unificado.

⁴ Embora tenha homologado o reajuste de 10,54% para 2022, a AGERST aplicou um redutor de 1,33% relativo a metas não atingidas pela Companhia no respectivo período. O índice efetivamente aplicado no município será de 9,21%.

Comentário do Desempenho

INDICADORES OPERACIONAIS



Nível de Universalização de Água (NUA)

97,0%

Extensão da Rede

29,5 mil km

Economias de Água

3.074 mil

Vol. Faturado Água

74,2M m³

Perdas de Água

43,1%

Índice de Perdas por Ligação

314 Litros / ligação / dia

Nº de Estações de Tratamento de Água Ativas

170 ETAs



Nível de Universalização de Esgoto (NUE)

20,1%



Extensão da Rede

5,1 mil km

Economias de Esgoto

555 mil

Vol. Faturado Esgoto

12,6M m³

Efetividade de Esgoto

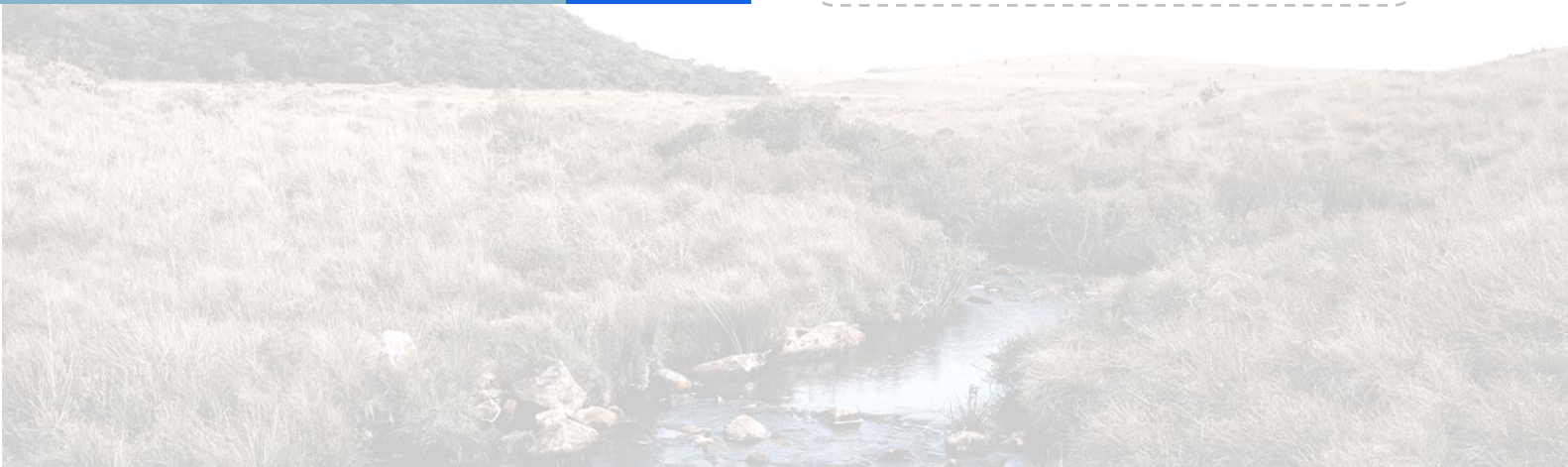
82,3%

Percentual de Esgoto Coletado que é Tratado

100%

Nº de Estações de Tratamento de Esgoto Ativas

170 ETes



Comentário do Desempenho

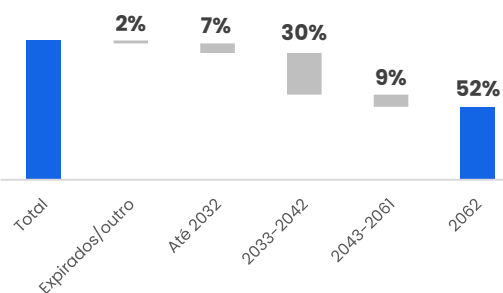
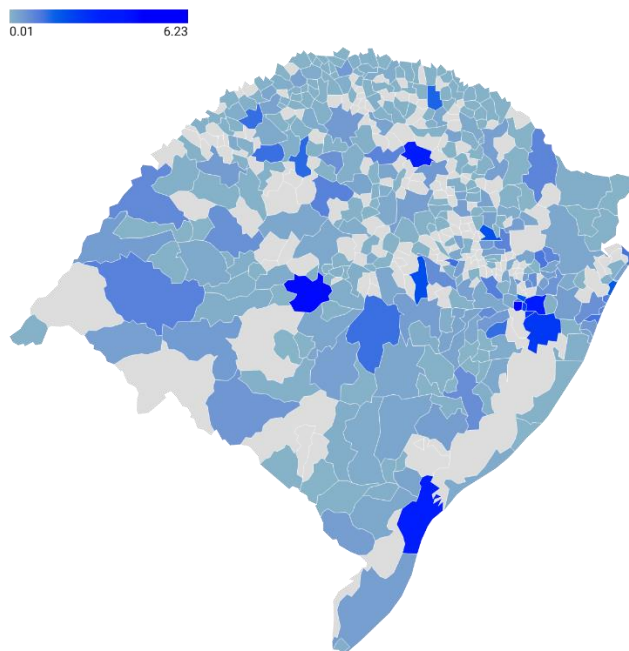
Divulgação de Resultados 2T22

PANORAMA DOS CONTRATOS⁵

317 municípios e 6+ milhões de pessoas atendidas

307 contratos válidos
(98% receita 6M22)10 contratos
expirados/outro
(2% receita 6M22)

108 contratos aditivados (62% receita):

76 extensões de prazo
até 2062
(51% receita 6M22)32 adequações às
metas do NMS
(11% receita 6M22)Breakdown - Vencimento dos contratos
(% receita 6M22)Municípios atendidos:
representatividade na receita operacional (6M2022)

Município	% Receita	Vencimento do Contrato ⁵	Agência Reguladora	NUA ⁶	NUE ⁷
Canoas	6,23%	2062	AGERGS	100,0%	53,8%
Santa Maria	4,53%	2062	AGERGS	100,0%	65,8%
Passo Fundo	3,62%	2062	AGERGS	100,0%	41,5%
Gravataí	3,53%	2062	AGERGS	100,0%	44,3%
Rio Grande	3,34%	2062	AGERGS	100,0%	33,4%
Alvorada	2,64%	2062	AGERGS	100,0%	36,6%
Viamão	2,50%	2062	AGERGS	98,3%	6,8%
Cachoeirinha	2,38%	2062	AGERGS	100,0%	86,5%
Santa Cruz do Sul	2,02%	2054	AGERST	100,0%	24,2%
Bento Gonçalves	1,94%	2062	AGERGS	100,0%	0,6%
Top-10 municípios	32,74%	-	-	-	-
11º ao 30º município	24,44%	-	-	-	-
31º ao 100º município	28,76%	-	-	-	-
Demais 207 municípios	14,07%	-	-	-	-
Total	100,00%	-	-	97,0%	20,1%

⁵ Considera os efeitos das extensões contratuais ocorridas no âmbito da Lei estadual nº 15.708/2021.

⁶ NUA – Nível de Universalização de Água – Cálculo com base nas economias ativas, economias em favelas, de uso não ocasional e na zona urbana, considerando a população residente informada pelo IBGE.

⁷ NUE – Nível de Universalização de Esgoto – Cálculo com base nas economias ativas, economias em favelas, de uso não ocasional e na zona urbana, considerando a população residente informada pelo IBGE.

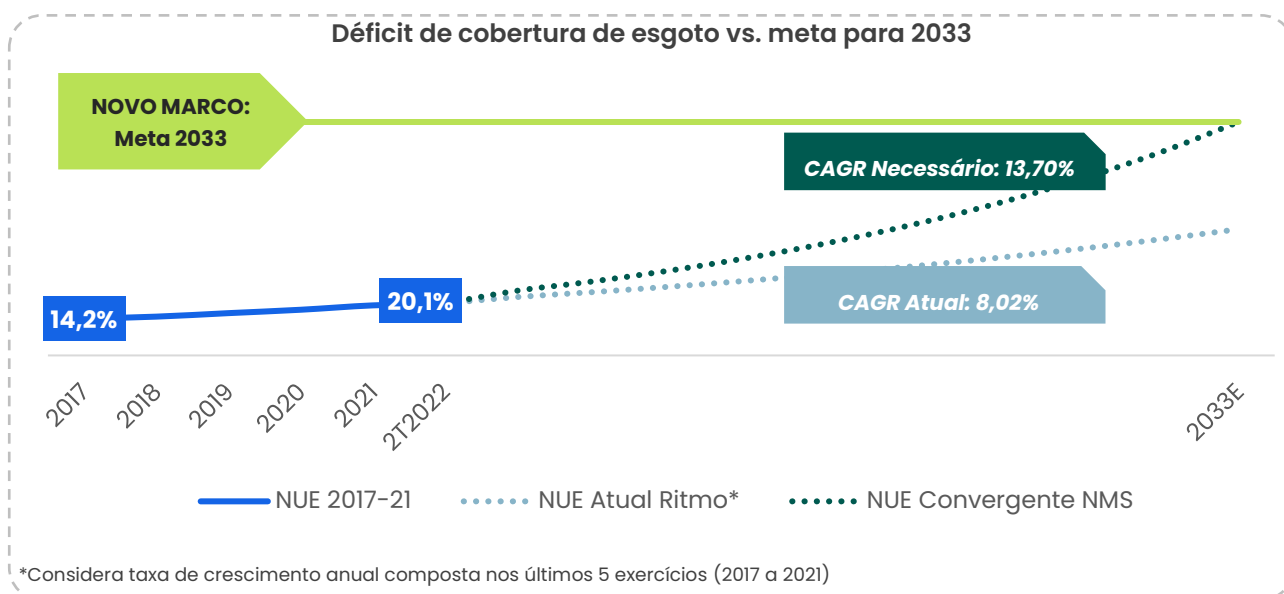
Comentário do Desempenho

Divulgação de Resultados 2T22

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

No 2T22, apresentamos resultados consistentes com a trajetória recente da Companhia. Atingimos receita líquida de água e esgoto de R\$ 771,9 milhões, o que representa crescimento de 5,9% em relação ao mesmo período do ano anterior. Essa variação se deveu principalmente aos reajustes tarifários aplicados em 2021 e, em menor medida, ao aumento do número de domicílios atendidos pela Companhia. Já o resultado operacional apresentou queda de 9,8% do EBITDA Ajustado, refletindo um desbalanceamento no crescimento dos custos e despesas e da receita – explicado pelo parcelamento do reajuste tarifário de 2021 pela principal agência regulatória, bem como pelo aumento de preços de insumos relevantes.

A carteira de economias atendidas cresceu 3,2% entre 2T21 e 2T22, sendo +2,2% no eixo água e +8,9% no eixo esgoto, refletindo os investimentos de R\$ 558,5 milhões registrado nos últimos 12 meses. Embora positiva, a variação no número de economias está aquém do ritmo necessário para cumprimento das metas de universalização até o prazo de 2033, estipulado pela Lei 14.026/2020 (“Novo Marco do Saneamento”). Hoje, no eixo esgoto, são 20,1% de cobertura contra 90,0% exigidos até 2033. A situação é mais confortável quando se trata do abastecimento de água tratada: são 97,0% de cobertura, com obrigação de chegar a 99,0%. A fim de superar esse atraso, elaboramos um plano de investimentos ambicioso, validado pela assessoria de primeira linha Alvarez & Marsal, que prevê R\$ 13 bilhões em CAPEX até o final de 2033 – média superior a R\$ 1 bilhão ao ano, o que nos demandará mais do que dobrar o atual ritmo de investimentos.



Frente aos fatos, a visão desta Administração e do acionista controlador é de que a Corsan, enquanto permanecer pública, não reunirá as condições necessárias para atender às metas de cobertura e qualidade do serviço dentro do prazo legal estipulado. Em um ambiente regulatório desafiador, como este introduzido pelo Novo Marco do Saneamento, tal condição traduz-se em risco à manutenção dos contratos – nossos principais ativos – e, por conseguinte, à própria Companhia e ao erário público dos gaúchos. Por isso, desde março de 2021 temos perseguido uma estratégia de desestatização da Corsan, com o objetivo de garantir um plano de investimentos alinhado às nossas obrigações legais e contratuais, e principalmente que beneficie a sociedade gaúcha, notadamente com contribuições para a saúde, o meio ambiente, a economia, o turismo e a qualidade de vida.

Comentário do Desempenho

Divulgação de Resultados 2T22

A Companhia e seu acionista controlador continuarão a perseguir a desestatização da Corsan até o final deste exercício, não mais através da oferta pública no mercado de capitais, mas da alienação integral das ações de propriedade do Estado do RS. Nosso objetivo permanece o de universalizar a cobertura de esgoto, reduzir os índices de perdas de água e melhorar a qualidade do serviço – com externalidades positivas que se farão sentir no dia a dia de todos os gaúchos. Estamos convencidos de que apenas uma Corsan privada, mais capitalizada e eficiente, poderá mobilizar os recursos necessários para realizar seu plano de investimentos e cumprir com os anseios da população por melhores serviços, desenvolvimento e equilíbrio ambiental.

Com a decisão de não prosseguir com o IPO e a reestruturação do projeto de desestatização, mudam-se os meios, mas não muda o fim: universalizar saneamento básico para os gaúchos.

Enquanto empregamos esforços totais para viabilizar a desestatização, mantemo-nos atentos às demais entregas estratégicas da Companhia. Seguimos, portanto, focados nos projetos de expansão, no aprofundamento do programa de redução de perdas de água, na evolução das nossas práticas socioambientais, entre outros.

A Administração.



Comentário do Desempenho

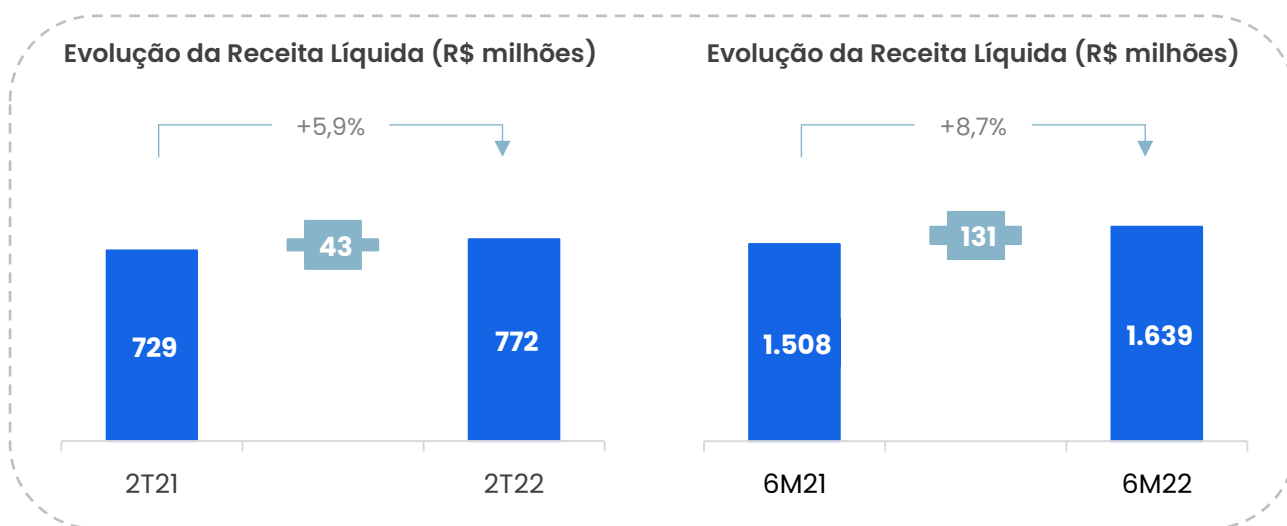
Divulgação de Resultados 2T22

DESEMPENHO FINANCEIRO E OPERACIONAL

(R\$ mil)	2T22	2T21	Δ (%)	6M22	6M21	Δ (%)
Receita Operacional Líquida	771.852	728.602	5,9%	1.639.297	1.507.966	8,7%
Receita de Água	816.215	770.363	6,0%	1.729.470	1.595.913	8,4%
Receita de Esgoto	69.178	60.970	13,5%	144.853	125.802	15,1%
Deduções da Receita	(113.541)	(102.731)	10,5%	(235.026)	(213.749)	10,0%
Custos, Despesas Operacionais e Outras Receitas, ex. depreciações	(601.595)	(539.796)	11,4%	(1.197.567)	(1.070.490)	11,9%
Custo e SG&A	(635.301)	(566.643)	12,1%	(1.258.965)	(1.091.183)	15,4%
Provisões/reversões para contingências	33.706	26.847	25,5%	61.397	20.693	196,7%
EBITDA Ajustado	170.256	188.805	-9,8%	441.729	437.476	1,0%
Margem EBITDA Ajustado	22,1%	25,9%	- 3,9 p.p.	26,9%	29,0%	- 2,1 p.p.
Depreciações e Amortizações	(47.352)	(43.689)	8,4%	(94.303)	(88.673)	6,3%
EBIT Ajustado	122.904	145.116	-15,3%	347.426	348.803	-0,4%
Margem EBIT Ajustado	15,9%	19,9%	- 4,0 p.p.	21,2%	23,1%	- 1,9 p.p.
Resultado Financeiro	(56.169)	(55.804)	0,7%	(83.216)	(88.527)	-6,0%
Lucro Líquido Ajustado antes da CSLL	66.735	89.312	-25,3%	264.210	260.276	1,5%
CSLL ajustada	(4.293)	(3.148)	36,4%	(17.376)	(18.743)	-7,3%
Lucro Líquido Ajustado	62.442	86.164	-27,5%	246.833	241.533	2,2%
Margem Líquida	8,1%	11,8%	- 3,7 p.p.	15,1%	16,0%	- 1,0 p.p.

RECEITA LÍQUIDA

No 2T22, a Receita Operacional Líquida⁸ atingiu R\$ 771,9 milhões, um aumento de 5,9 % em relação ao 2T21. Os reajustes tarifários, aplicados em julho de 2021, explicam a variação.



No 6M22, a Receita Operacional Líquida atingiu R\$ 1.639 milhões, um aumento de 8,7 % em relação ao 2T21. Tal variação é explicada pelos mesmos reajustes tarifários que impactaram a variação trimestral, somados ao aumento do volume faturado, da ordem de 1,8% na comparação semestral.

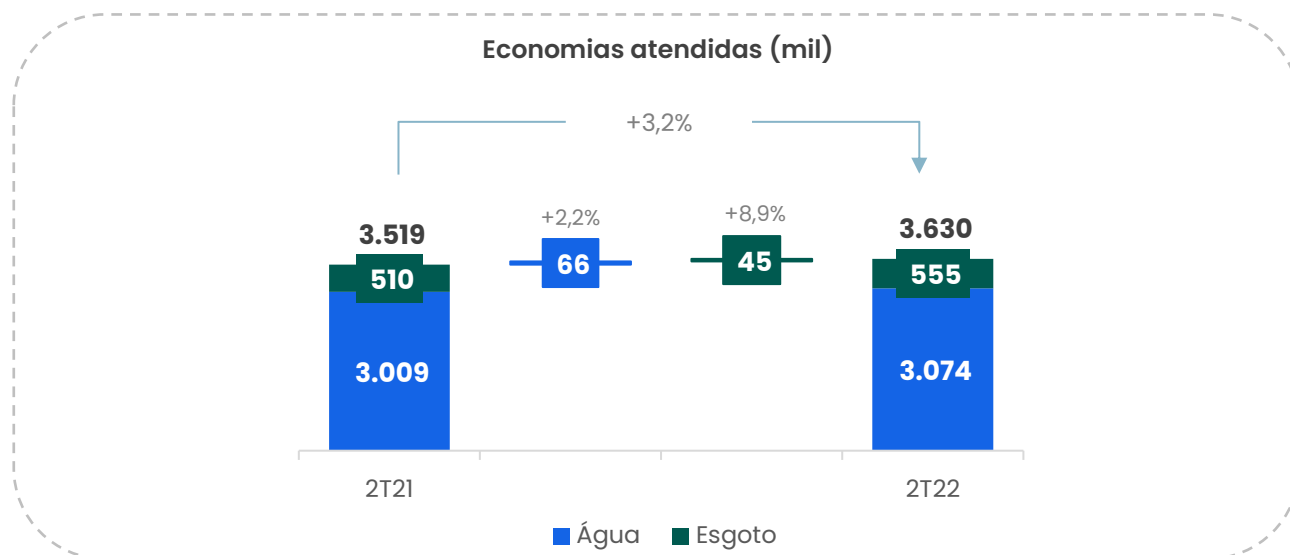
⁸ Receita Operacional Líquida: receitas de água e esgoto, excluindo receitas de construção.

Comentário do Desempenho

Divulgação de Resultados 2T22

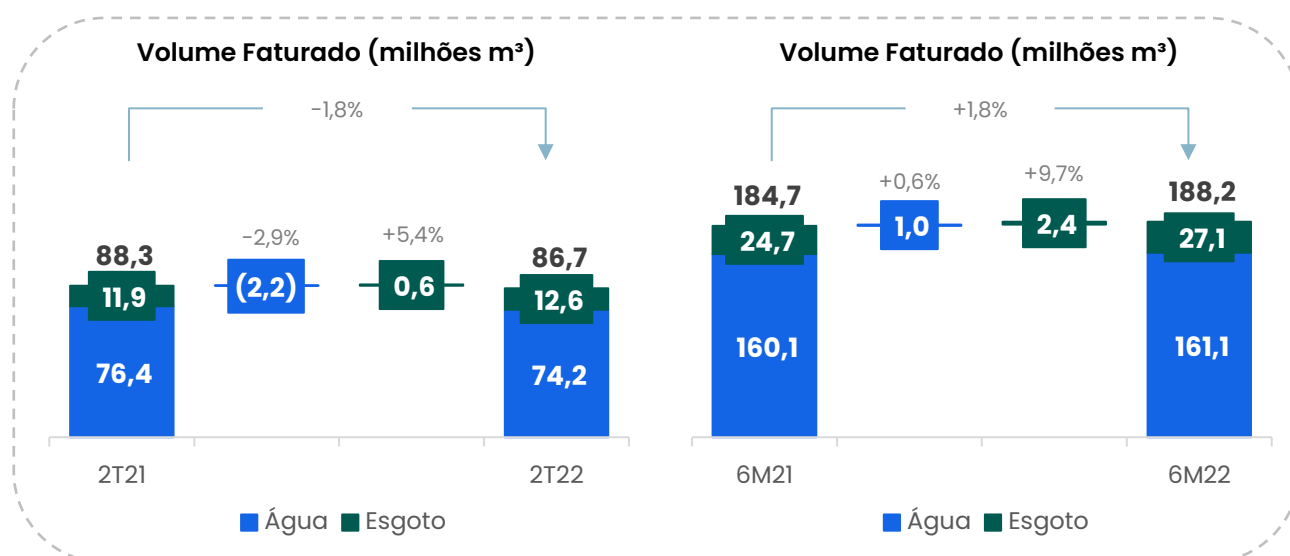
ECONOMIAS⁹ DE ÁGUA E ESGOTO

No 2T22, o número de economias atingiu 3,63 milhões, um aumento de 3,2% em relação ao 2T21. O número de economias atendidas com água apresentou um aumento de 2,2%, atingindo a marca de 3,07 milhões. As economias atendidas com coleta e tratamento de esgoto cresceram 8,9%, atingindo 555 mil – refletindo os investimentos e esforços para expansão da rede.



VOLUME FATURADO

No 2T22, o volume faturado total registrou 86,7 milhões de m³, redução de 1,8% em relação ao mesmo período de 2021. O volume faturado de água apresentou uma variação de -2,9%, enquanto o volume faturado de esgoto apresentou crescimento de 5,4% em comparação ao 2T21 – refletindo novamente a ampliação da cobertura nos municípios atendidos pela Corsan. Na comparação semestral, o volume faturado cresceu 1,8%, tendo o volume de água variado +0,6%, e o volume de esgoto +9,7%. Os gráficos a seguir apresentam a evolução do volume faturado de água e esgoto.



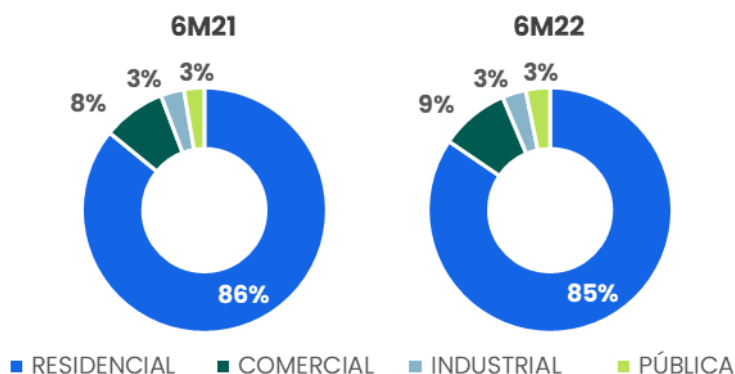
⁹ Economias: imóvel cadastrado de uma única ocupação, ou subdivisão cadastrada de um imóvel, com ocupação independente dos demais, perfeitamente identificável e/ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação, dotado de instalação privativa ou comum, para uso dos serviços de abastecimento de água e/ou esgotamento sanitário. São consideradas economias ativas e suspensas.

Comentário do Desempenho

Divulgação de Resultados 2T22

Os gráficos a seguir demonstram o volume faturado total por categoria. A maior concentração de clientes está no segmento residencial, responsável por 85% do faturamento.

Volume Faturado de água e esgoto por categoria (%)



Sazonalidade do Volume Faturado

A sazonalidade histórica do Volume Faturado Total da Corsan pode ser observada no quadro abaixo, no qual está demonstrada a distribuição do consumo dos serviços de água e esgoto pelos usuários ao longo dos trimestres. Como observado, os IT historicamente têm maior representatividade no volume consumido anual.

Ano	1T	2T	3T	4T	FY
2019	27,1%	24,2%	23,4%	25,3%	100,0%
2020	27,5%	23,8%	23,3%	25,5%	100,0%
2021	26,6%	24,4%	23,7%	25,3%	100,0%
Média	27,1%	24,1%	23,5%	25,3%	100,0%

CUSTOS, DESPESAS E OUTRAS RECEITAS

No 2T22, os custos, despesas e outras receitas, descontados os efeitos da amortização e depreciação, custos de construção, provisões para contingências e ajustes, totalizaram R\$ 635,3 milhões, um aumento de 12,1% em comparação com o 2T21. O incremento de R\$ 68,7 milhões nos custos, despesas e outras receitas neste trimestre decorreu, principalmente, do aumento das despesas com serviços de terceiros, da elevação de preços de materiais de tratamento e do incremento em indenizações trabalhistas.

No 6M22, os custos, despesas e outras receitas, descontados os mesmos efeitos, totalizaram R\$ 1.259 milhões, um aumento de 15,4% em função dos mesmos motivos citados anteriormente.

Comentário do Desempenho

Divulgação de Resultados 2T22

Na tabela a seguir, detalhamos as variações das linhas de custos, despesas e outras receitas nos períodos em análise:

(R\$ mil)	2T22	2T21	Δ (%)	6M22	6M21	Δ (%)
Pessoal	284.325	277.258	2,5%	553.479	531.113	4,2%
Serviços de Terceiros	122.043	99.861	22,2%	236.565	185.863	27,3%
Energia	82.523	80.894	2,0%	179.845	163.938	9,7%
Indenizações trabalhistas	57.475	43.166	33,1%	97.730	72.033	35,7%
Materiais de tratamento	27.458	13.435	104,4%	60.952	29.127	109,3%
Gerais	25.694	19.793	29,8%	59.471	43.031	38,2%
Outros materiais	18.657	13.579	37,4%	35.857	24.972	43,6%
Contraprestação PPP - RMPA	15.758	10.673	47,6%	25.642	20.984	22,2%
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	1.370	(286)	N/A	(805)	2.924	N/A
PDD/Reversão de PDD	-	8.272	N/A	10.230	17.201	N/A
Subtotal	635.302	566.644	12,1%	1.258.965	1.091.184	15,4%
Provisões (reversões) para contingências	(33.706)	(26.847)	25,5%	(61.397)	(20.693)	196,7%
Construção	47.352	43.688	8,4%	94.303	88.673	6,3%
Depreciações	86.308	76.148	13,3%	169.561	140.932	20,3%
Efeitos não recorrentes	3.827	70.594	-94,6%	3.827	72.838	-94,7%
Total	739.084	730.228	1,2%	1.465.260	1.372.936	6,7%

Pessoal:

No 2T22, os custos e despesas com Pessoal totalizaram R\$ 284,3 milhões, um crescimento de 2,5% na comparação com o 2T21. Tal variação reflete os efeitos dos ACTs do período, efeitos esses que foram atenuados principalmente por reduções nas seguintes linhas: (a) Programa de Alimentação ao Trabalhador (-R\$2,7 milhões); (b) Contribuições à Funcorsan (-R\$2,3 milhões); e (c) Provisão para benefício pós-emprego (-R\$2,1 milhões).

No 6M22, os custos e despesas com Pessoal totalizaram R\$ 553,5 milhões, crescendo 4,2% em relação ao período anterior. Além dos motivos já apresentados, houve aumento de R\$ 3,1 milhões na provisão para participação dos resultados, e aumento de R\$ 3,5 milhões nas despesas com horas extras.

Serviços de Terceiros:

No 2T22, os custos e despesas com Serviços de Terceiros totalizaram R\$ 122,0 milhões, um aumento de 22,2% em relação ao 2T21. Os principais fatores que influenciaram essa variação foram:

- 🔹 Serviços especializados de terceiros relacionados às entregas estratégicas da Companhia, principalmente cadastramento e cobrança de usuários inadimplentes;
- 🔹 Serviços de apoio operacional, como retos, caçambas e reaterros de valas;
- 🔹 Processamento de dados.

No 6M22, os custos e despesas com Serviços de Terceiros totalizaram R\$ 236,6 milhões, um aumento de 27,3% em relação ao 6M21 devido aos mesmos eventos do 2T22.

Energia Elétrica:

Os gastos registrados com Energia Elétrica estão em linha com o mesmo período do ano anterior (+2% em 2T22), o que se explica por fatores que tiveram efeito líquido próximo de zero sobre a tarifa. De um lado,

Comentário do Desempenho

Divulgação de Resultados 2T22

houve cortes nos subsídios ao setor, reduzidos de 6% para 3%; de outro, verificou-se o retorno à tarifa da bandeira verde e a redução da alíquota de ICMS sobre energia, de 25% para 17%.

No 6M22, foram registrados gastos na ordem de R\$ 179,9 milhões com Energia Elétrica, um aumento de 9,7% em relação ao 6M21, explicado principalmente pelos reajustes tarifários das concessionárias de energia aplicados no período.

Indenizações Trabalhistas:

No 2T22, os custos e despesas com Indenizações Trabalhistas totalizaram R\$ 57,5 milhões, um aumento de 33,1% em comparação com o 2T21, acompanhando o crescimento histórico do passivo trabalhista da Companhia.

No 6M22, as despesas incorridas com Indenizações Trabalhistas somaram R\$ 97,7 milhões, crescimento de 35,7% em relação ao 6M21, explicado pelo mesmo motivo.

Materiais de Tratamento:

No 2T22, os custos com Materiais de Tratamento totalizaram R\$ 27,5 milhões, um crescimento de R\$ 14 milhões (+104%) frente ao 2T21. Isso se justifica, principalmente, pelo aumento de preço dos insumos para fabricação do sulfato de alumínio e pela introdução do policloreto de alumínio (PAC) como material de tratamento alternativo. Em menor grau, contribuíram aumentos nos preços de ácido peracético, meios de cultura, ácido fluorsilícico e materiais de biologia.

No 6M22, os custos com Materiais de Tratamento somaram R\$ 61,0 milhões, crescimento de 109,3% em relação ao 6M21, o que se explica pelos mesmos motivos apresentados na variação do 2T22.

Gerais:

No 2T22, os custos e despesas Gerais totalizaram R\$ 25,7 milhões, um aumento de 29,8% em relação ao 2T21. Os principais fatores que contribuíram para o aumento foram as despesas com locação de bens móveis (+R\$ 2,3 milhões), despesas com patrocínio (+R\$ 2,0 milhões), coleta de resíduos controláveis (+R\$ 1,4 milhões) e repasses dos Fundos Municipais de Gestão Compartilhada – FMGC (+R\$ 1,0 milhão).

No 6M22, os custos e despesas Gerais totalizaram R\$ 59,5 milhões, variação de 38,2% em relação ao 6M21, explicada pelos mesmos motivos do 2T21.

Contraprestação PPP – RMPA:

No 2T22, as despesas de Contraprestação no âmbito da Parceria Público-Privada (PPP) da Região Metropolitana de Porto Alegre (RMPA) totalizaram R\$ 15,8 milhões, aumento de 47,6% em relação ao 2T21. Essa variação se explica pela ampliação das economias de esgoto nos municípios atendidos pela PPP verificada no período.

No 6M22, essas despesas totalizaram R\$ 25,6 milhões, um aumento de 22,2% em relação ao 6M21, explicada pelo mesmo motivo.

A PPP consiste em uma concessão administrativa ao parceiro privado para a operação de serviços de esgoto e execução de obras para ampliação da rede e infraestrutura em 9 municípios, durante 35 anos. A Corsan mantém contratos diretamente com os municípios da área de abrangência, bem como é responsável pela gestão comercial e pelo relacionamento com o usuário final dos serviços.

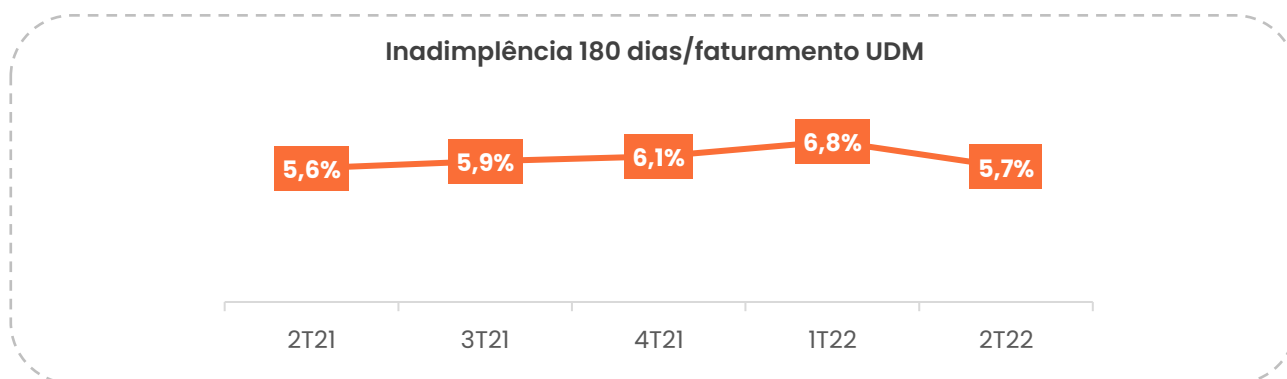
Comentário do Desempenho

Divulgação de Resultados 2T22

INADIMPLÊNCIA

A Corsan acompanha, como principal indicador de inadimplência estrutural do negócio, a representatividade dos títulos com atrasos acima de 180 dias após o vencimento, dividido pelo faturamento nos últimos 12 meses. Temos como objetivo a redução desse índice através da prestação de um serviço de qualidade, de uma comunicação clara e tempestiva com os clientes, e do oferecimento de formas diferenciadas para quitação de pendências.

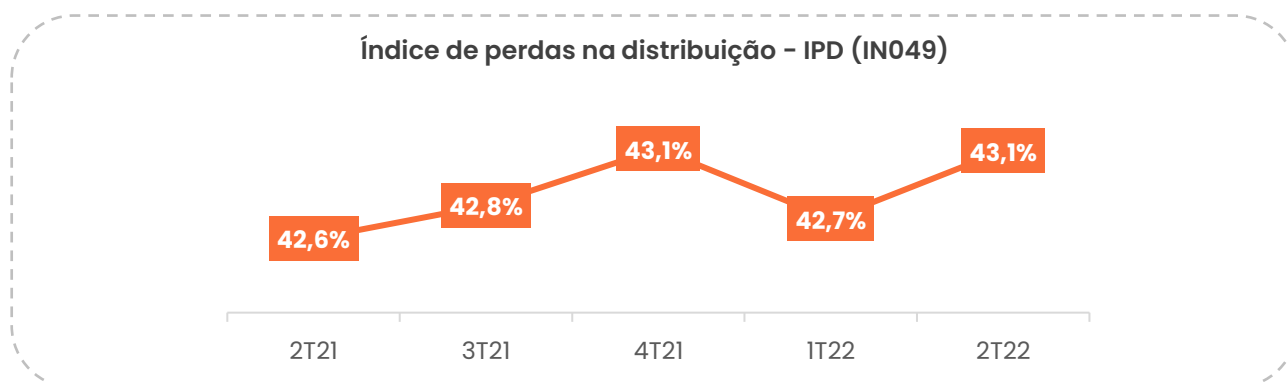
No 2T22, a Inadimplência 180 dias foi de 5,7%. A redução se deve, principalmente, pela baixa de R\$ 19,4 milhões em títulos incobráveis, e pela quitação de títulos vencidos por parte do Governo do RS.



ÍNDICE DE PERDAS

O Índice de Perdas na Distribuição - IPD (IN049 - SNIS) é um indicador volumétrico da água perdida na distribuição em relação ao total de água produzida. O indicador é calculado pela diferença entre o volume de água produzido e o volume de água consumido, dividido pelo volume de água produzido.

No 2T22, o Índice de Perdas da Corsan foi 43,1%, um incremento de 0,5 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior. A Companhia segue comprometida com a meta de redução do índice para 35% até 2024 estabelecida no empréstimo contratado junto ao IFC, o que representará 20% de redução nas perdas.



Comentário do Desempenho

Divulgação de Resultados 2T22

EBITDA AJUSTADO¹⁰

O EBITDA Ajustado foi construído pela Companhia com a intenção de permitir uma melhor interpretação do desempenho operacional, modelo de negócio e conversão de caixa. A métrica busca eliminar efeitos de receitas e despesas não recorrentes, assim como afastar o resultado da margem de construção (diferença entre as receitas e os custos de construção) e outros efeitos.

A tabela a seguir apresenta a reconciliação do EBITDA e do EBITDA Ajustado, demonstrando quais os itens foram excluídos e adicionados:

(R\$ mil)	2T22	2T21	Δ (%)	6M22	6M21	Δ (%)
Lucro Líquido	60.216	30.339	98,5%	246.219	184.934	33,1%
<i>Margem Líquida</i>	<i>7,0%</i>	<i>3,8%</i>	<i>3,2 p.p.</i>	<i>13,6%</i>	<i>11,2%</i>	<i>2,4 p.p.</i>
(+) Depreciações e amortizações	47.352	43.688	8,4%	94.303	88.673	6,4%
(+) Resultado financeiro	56.169	55.803	0,7%	83.216	88.527	-6,0%
(+/-) CSSL	4.293	(10.610)	N/A	17.376	4.251	308,7%
EBITDA	168.030	119.221	40,9%	441.114	366.385	20,4%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>19,5%</i>	<i>14,8%</i>	<i>4,7 p.p.</i>	<i>24,3%</i>	<i>22,2%</i>	<i>2,1 p.p.</i>
(+/-) Efeitos não recorrentes	3.827	70.594	-94,6%	3.827	72.838	-94,7%
Varição da indenização da imunidade trib.	-	(8.406)	N/A	-	(6.162)	N/A
Provisões adicionais - passivo trabalhista	-	79.000	N/A	-	79.000	N/A
Baixa incobráveis	19.361	-	N/A	19.361	-	N/A
Reversão de PDD	(15.534)	-	N/A	(15.534)	-	N/A
(-) Outros efeitos - Margem de construção	(1.601)	(1.009)	58,6%	(3.212)	(1.747)	83,9%
EBITDA Ajustado	170.256	188.805	-9,8%	441.729	437.476	1,0%
<i>Margem EBITDA Ajustado</i>	<i>22,1%</i>	<i>25,9%</i>	<i>-3,9 p.p.</i>	<i>26,9%</i>	<i>29,0%</i>	<i>- 2,1 p.p.</i>

As adições e exclusões, bem como os motivos que as justificam, são os seguintes:

- As variações relacionadas ao crédito da imunidade tributária sobre impostos federais tiveram impacto positivo de R\$ 8,4 milhões no 2T21 e R\$ 6,2 milhões no 6M21. Por estarem relacionadas a eventos não recorrentes, esses efeitos foram excluídos.
- O valor considerado como "Provisões adicionais - passivo trabalhista" representa os esforços internos para aprimoramento do provisionamento relacionado ao contencioso trabalhista. Esse trabalho de revisão foi iniciado em 2T21, e, pela sua natureza extraordinária, a Companhia entende que os R\$ 79,0 milhões relacionados a esse projeto devem ser excluídos da análise de desempenho do período.
- Em 2T22, foi registrada uma baixa de títulos incobráveis de R\$ 19,4 milhões a partir de um trabalho de revisão nas contas a receber de clientes. Essa redução nas contas a receber de clientes ensejou uma reversão de PDD da ordem de R\$ 15,5 com efeito positivo no resultado do período. Pela sua natureza extraordinária e de não recorrência, esses efeitos foram excluídos;

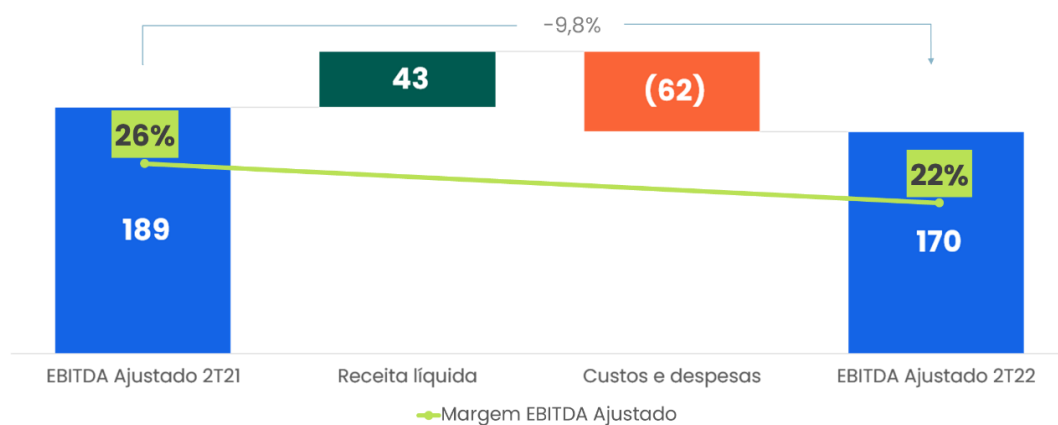
¹⁰ Os indicadores ajustados não foram auditados ou revisados pelos auditores independentes.

Comentário do Desempenho

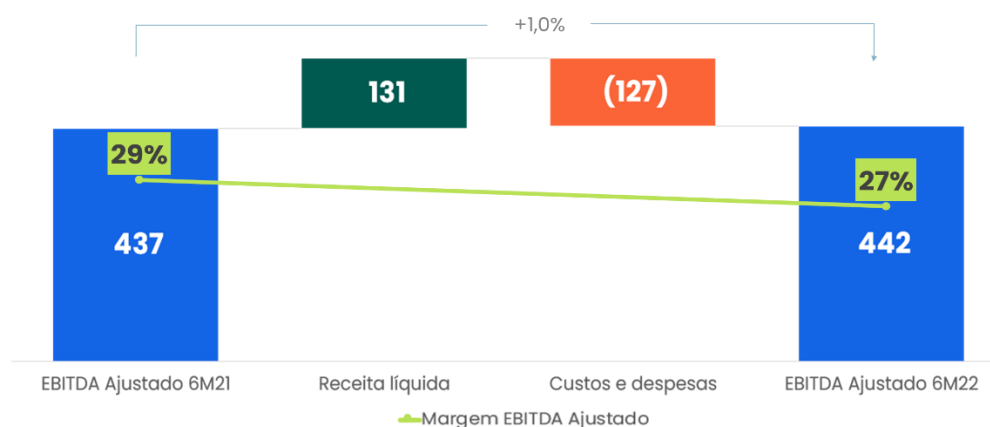
Divulgação de Resultados 2T22

Excluída a margem de construção, com o objetivo de proporcionar maior aderência do indicador à geração de caixa da Companhia, posto que tal margem deriva da aplicação contábil da ICPC01.

Evolução do EBITDA Ajustado (R\$ milhões), 2T21 vs. 2T22



Evolução do EBITDA Ajustado (R\$ milhões), 6M21 vs. 6M22



No 2T22, o EBITDA Ajustado foi de R\$ 170,3 milhões, 9,8% inferior ao verificado em 2T21. A elevação R\$ 43 milhões na receita líquida de água e esgoto, limitada pelo parcelamento do reajuste tarifário de 2021, foi insuficiente para compensar a variação de R\$ 62 milhões nos custos e despesas no período, reflexo do aumento dos preços de insumos relevantes para o setor de saneamento.

No 6M22, esse indicador registrou R\$ 441,7 milhões, com variação de apenas 1% em relação ao 6M21, indicando que as pressões inflacionárias dos custos e despesas se agravaram no 2T22.

A Margem EBITDA Ajustado, medida pela divisão do EBITDA Ajustado pela Receita Operacional Líquida subtraídas as Receitas de Construção, ficou em 22,1% em 2T22, 3,9 p.p. abaixo da registrada em 2T21. No 6M22, a Margem EBITDA Ajustado registrou 26,9%, redução de 2,1 p.p em relação ao 6M21.

CAPEX

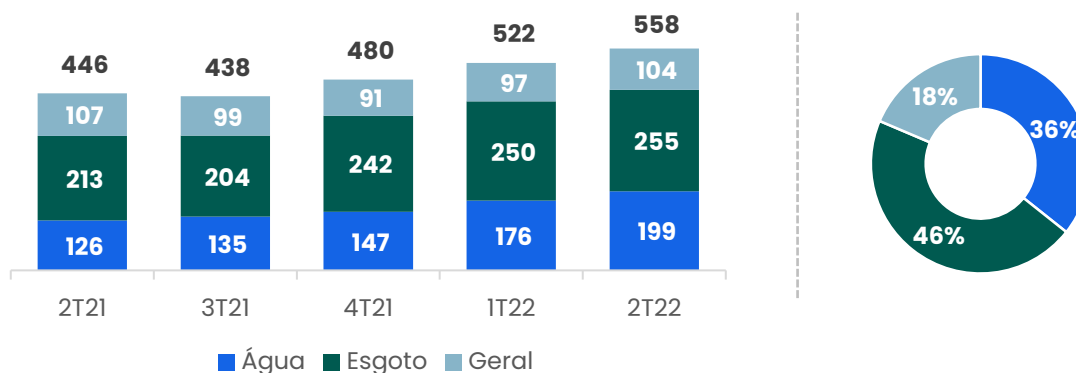
No período acumulado de 12 meses findos em 30/06/2022, a Companhia realizou R\$ 558 milhões em investimentos, um aumento de R\$ 112 milhões em comparação com 2T21 UDM. O aumento no nível de

Comentário do Desempenho

Divulgação de Resultados 2T22

investimento da Companhia é decorrente dos esforços pelo atingimento da meta de ampliação da cobertura de coleta e tratamento de esgoto. Destacamos que, apesar do aumento constante no nível de investimentos, a Companhia ainda permanece distante do patamar requerido para assegurar a universalização dos serviços de coleta e tratamento de esgoto, em que se estima investimentos anuais superiores a R\$ 1 bilhão até 2033.

CAPEX total acumulado em 12 meses (R\$ milhões)



ENDIVIDAMENTO

A Dívida Bruta da Companhia atingiu R\$ 1,139 bilhão no 2T22, praticamente sem variação em relação ao encerramento do exercício de 2021. O saldo de Caixa e Equivalentes somou, em 30/06/2022, R\$ 683,948 milhões, apresentando um crescimento de 4,5 milhões em comparação com 2021.

Por entendermos que a natureza do passivo da Companhia não é de origem meramente financeira, criamos, para fins de análise, o indicador Alavancagem Total, que inclui dívidas não financeiras e reflete de maneira mais realista a situação das obrigações da Companhia.

O indicador, medido pelo índice Dívida Líquida e Outras Dívidas/EBITDA Ajustado UDM, registrou 2,07x em 30/06/2022, mesma marca apurada em 2021.

Por fim, a Alavancagem Financeira da Companhia, medida pelo índice Dívida Líquida/EBITDA Ajustado UDM manteve-se estável em relação ao fechamento do exercício anterior, e está em 0,57x.

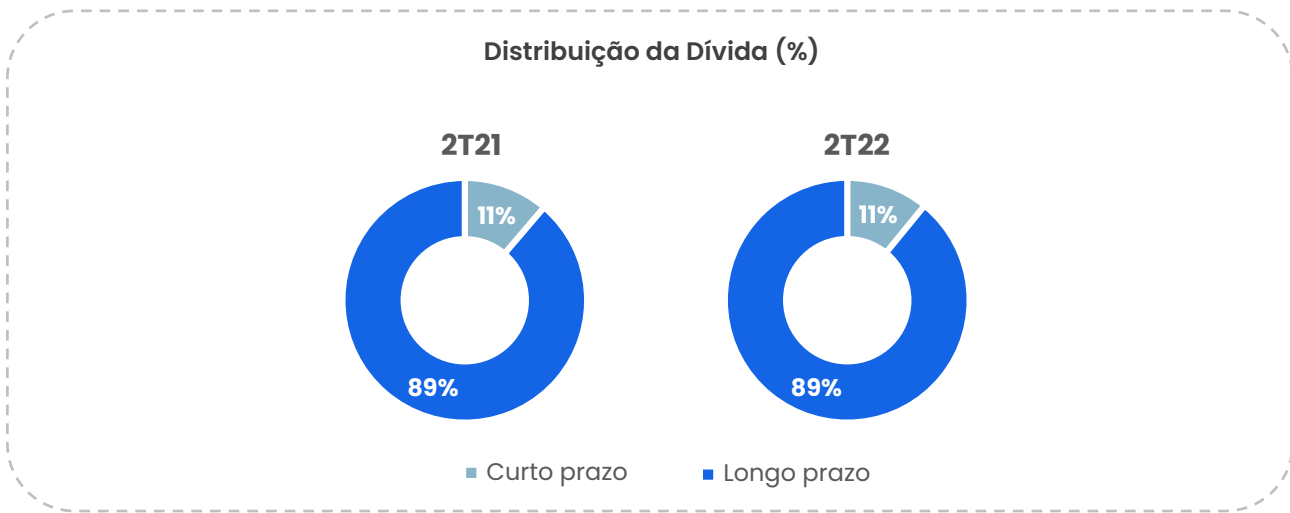
(R\$ mil)	2T22	2021	Δ (%)
Dívida Líquida e Outras Dívidas	1.716.971	1.710.072	0,4%
(+) Dívida Líquida	455.436	473.416	-3,8%
(+) Dividendos e juros sobre o capital próprio*	99.832	83.207	20,0%
(-) Precatórios a receber	(353.074)	(338.454)	4,3%
(+) Provisão para riscos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas	743.798	718.801	3,5%
(+) Provisão para benefício pós-emprego: plano de benefício definido	521.878	527.920	-1,1%
(+) Provisão para benefício pós-emprego: sistema de assistência IPE-SAÚDE	240.696	229.042	5,1%
(+) Parcelamentos de impostos e contribuições	8.405	16.140	-47,9%
EBITDA Ajustado (12 meses)	831.150	826.897	0,5%
<i>Dívida Líquida e Outras Dívidas / EBITDA Ajustado UDM</i>	2,07x	2,07x	
<i>Dívida Líquida / EBITDA Ajustado UDM</i>	0,55x	0,57x	

*Não considera os R\$ 1,285 bilhão referentes à distribuição extraordinária de dividendos, relacionada à transferência do crédito da imunidade tributária, por não ter efeito caixa.

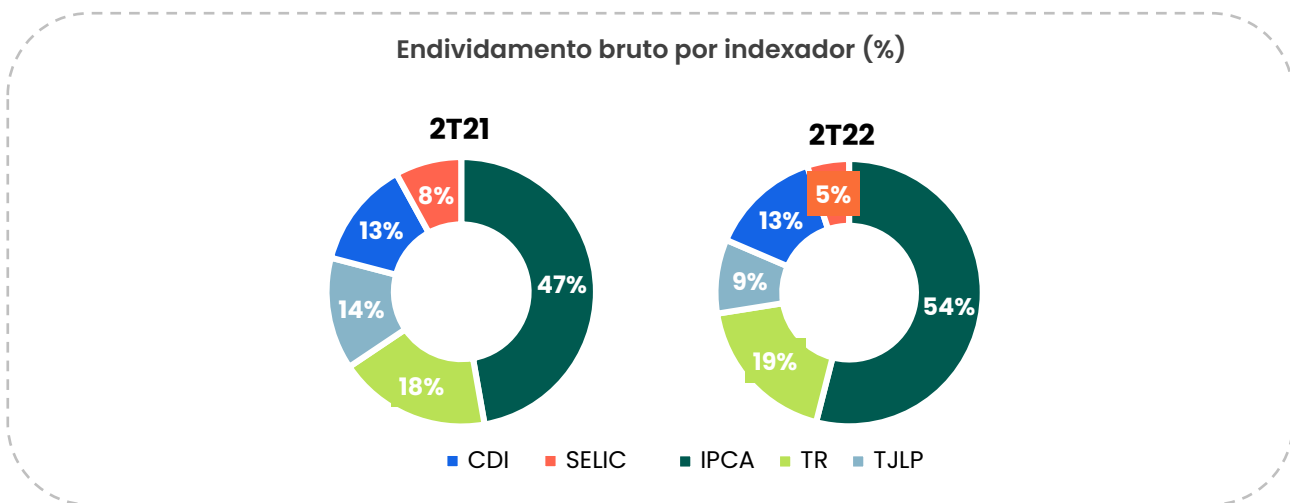
Comentário do Desempenho

Divulgação de Resultados 2T22

No período encerrado em 2T22, a dívida de curto prazo da Companhia representou 10,4% do endividamento total e 17,7% do saldo de caixa e equivalentes, como demonstram os gráficos a seguir:

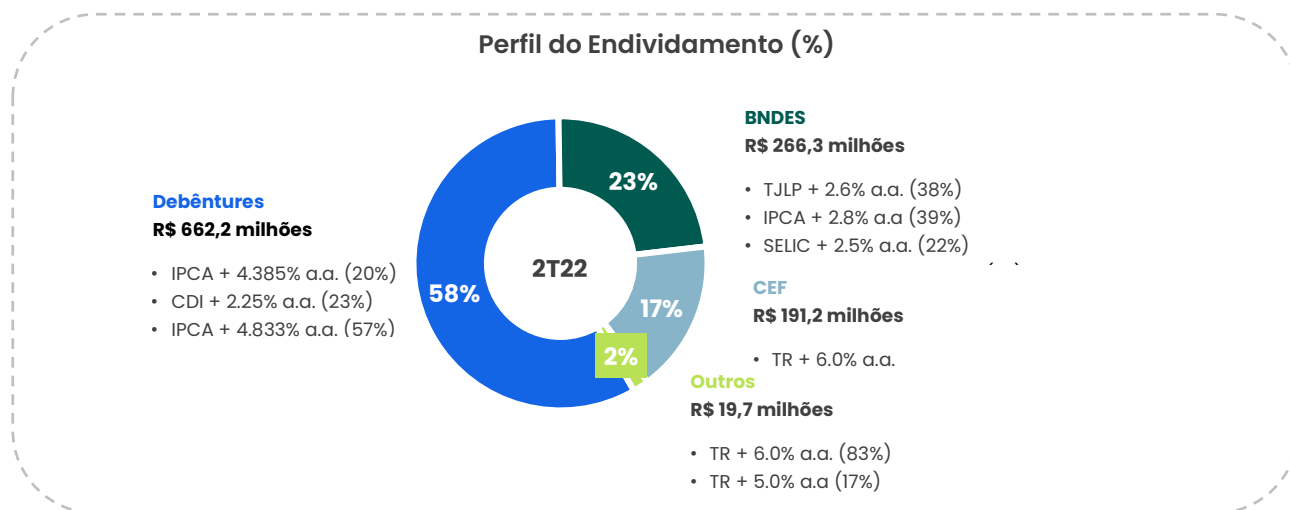


Atualmente, a dívida financeira da Corsan está atrelada majoritariamente ao IPCA. O aumento da participação do indexador é característico das linhas de financiamento das Debêntures e BNDES contratadas pela Companhia no período. Os gráficos a seguir apresentam a composição da dívida bruta por indexador:



Comentário do Desempenho

Divulgação de Resultados 2T22



A tabela a seguir apresenta as cláusulas mais restritivas a que a Companhia esteve submetida em 2T22. Neste trimestre, todos os *covenants* de contratos de empréstimo e financiamento foram cumpridos pela Corsan.

Cláusulas restritivas (covenants)

Índice de Cobertura do Serviço da Dívida Total (ICSD) = EBITDA Ajustado / Serviço da Dívida	Maior ou igual a 1,9
Dívida Líquida + Outras Dívidas / EBITDA	Menor ou igual a 4,0
(Investimentos - Aportes) / ROL	Menor ou igual a 18,0%
Dívida Líquida / EBITDA	Menor ou igual a 2,0
Dívida Financeira sobre EBITDA	Menor ou igual a 3,0x
Dívida Financeira Ajustada sobre EBITDA	Menor ou igual a 5,0x
Cobertura do Serviço da Dívida Prospectiva	Maior ou igual a 1,5%

RESULTADO FINANCEIRO

No 2T22, a receita financeira cresceu principalmente pelos maiores rendimentos das aplicações financeiras e pela atualização de precatórios, relacionados à elevação das taxas de juros. As despesas financeiras também cresceram, principalmente nas linhas de juros e taxas sobre outras obrigações (debêntures) e nas atualizações monetárias dos passivos contingentes.

Por esses motivos, na comparação trimestral, resultado financeiro ficou em linha, com variação inferior a 1%. No 6M22, o resultado financeiro líquido foi uma despesa de R\$ 83,2 milhões – 6,0% inferior àquela registrada no 6M21.

(R\$ mil)	2T22	2T21	Δ (%)	6M22	6M21	Δ (%)
Receitas financeiras	44.200	17.207	156,9%	111.616	52.922	110,9%
Receitas de aplicação financeira	30.895	9.694	218,7%	60.032	18.682	221,3%
Outras receitas financeiras	13.305	7.513	77,1%	51.584	34.240	50,7%
Despesas financeiras	(100.369)	(73.011)	37,5%	(194.832)	(141.449)	37,7%
Despesas com juros, taxas e outras obrigações	(35.840)	(27.009)	32,7%	(71.315)	(35.369)	101,6%
Variações monetárias passivas	(59.954)	(45.815)	30,9%	(118.363)	(105.763)	11,9%
Outras despesas financeiras	(4.575)	(187)	2.346,5%	(5.154)	(317)	1.525,9%
Resultado financeiro líquido	(56.169)	(55.804)	0,7%	(83.216)	(88.527)	-6,0%

Comentário do Desempenho

Divulgação de Resultados 2T22

PARCERIA PÚBLICO-PRIVADA (PPP)

Em 01/06/2021 a Ambiental Metrosul, parceira privada da Corsan, passou a operar exclusivamente o tratamento de esgoto e a realizar investimentos para expansão do sistema em 9 municípios da Região Metropolitana - Alvorada, Cachoeirinha, Canoas, Eldorado do Sul, Esteio, Gravataí, Guaiíba, Sapucaia do Sul e Viamão. No período findo em 30/06/2022, a empresa executou investimentos em expansão na ordem de R\$ 10.159 (R\$ 23.517 em 31/12/2022).

A Ambiental Metrosul também vem realizando visitas às residências não conectadas à rede de esgoto com o objetivo de converter novos usuários e compreender os motivos para a não conexão. Esse projeto já viabilizou a ligação de 15.062 novas economias no 6M22 (+6,94%), aumentando a efetividade de esgoto onde já há disponibilidade do serviço.

Também é atribuição da parceira privada a gestão do parque de hidrômetros, tarefa que vem exigindo a substituição de equipamentos que já excederam sua vida útil (grupo inferior a 8% neste 2T22). Por fim, na esfera ambiental, segue em curso o esforço para regularização, junto aos órgãos de controle, do licenciamento de todas as estruturas em operação nos sistemas de tratamento de efluentes.

INFORMAÇÕES AMBIENTAIS, SOCIAIS E DE GOVERNANÇA

Matriz energética renovável

Valorizamos e empreendemos esforços em favor de uma matriz energética mais limpa e sustentável em nossas atividades. Por isso, seguimos focados na migração dos contratos de energia para o ambiente livre, onde priorizamos a compra de energia produzida a partir de fontes renováveis. Nos primeiros 6 meses deste ano, 50,39% do nosso consumo total de energia elétrica foi oriunda de fontes com essa característica.

Perfil Social

No quadro abaixo, são apresentados indicadores sociais da Companhia, considerando o quadro de colaboradores ativos¹¹:

Social	2T22		2021		2020		2019	
	F	M	F	M	F	M	F	M
Relações trabalhistas								
Gênero (Quantidade)	1663	4065	1644	4081	1670	4219	1703	4291
Gênero (%)	29%	71%	29%	71%	28%	72%	28%	72%
Cargos de Gestão (Quantidade)	127	291	116	313	116	317	115	310
Cargos de Gestão (%)	30,4%	69,6%	27,0%	73,0%	26,8%	73,2%	27,1%	72,9%
Faixa Etária								
Até 30 anos	13%	4%	13%	4%	14%	6%	18%	7%
De 31 a 50 anos	63%	57%	64%	58%	65%	60%	63%	61%
Acima de 50 anos	24%	39%	23%	38%	21%	34%	18%	31%
Força de Trabalho Ativa Coberta por Acordos de Negociação Coletiva (%)	100	100	100	100	100	100	100	100
Número e Duração de Greves e Bloqueios (dias)	0	0	0	0	0	0	0	0

¹¹ Colaboradores ativos: composto por funcionários ativos no regime CLT, diretores, conselheiros e estagiários.

Comentário do Desempenho**Divulgação de Resultados 2T22****Governança**

No quadro abaixo, são apresentados indicadores relacionados a governança:

Governança	2T22
Administração	
Conselheiros Independentes (%)	38%
Comitês e Políticas	
Número de Comitês (todos com membros independentes incluídos)	3
Política de Integridade (disponível no site de RI da Companhia)	✓
Divulgação de Informações e Política de Negociação de Valores Mobiliários (disponível no Site de RI da Companhia)	✓
Assembleia de Acionistas	
Representação no Capital Votante das Assembleias Gerais (%)	99,99%

Comentário do Desempenho

Divulgação de Resultados 2T22

ANEXOS

BALANÇO PATRIMONIAL

	Nota	30/06/2022	31/12/2021
ATIVO CIRCULANTE		2.618.825	2.721.228
Caixa e equivalentes de caixa	5.a	683.948	678.979
Contas a receber de clientes	6	437.572	484.169
Estoques	7	134.285	115.502
IRPJ e CSLL a recuperar	8.c	1.343.506	1.299.397
Precatórios a receber	9	-	129.146
Outros créditos	11	19.514	14.035
ATIVO NÃO CIRCULANTE		5.491.035	5.121.833
<i>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</i>		<i>2.863.969</i>	<i>2.583.930</i>
Aplicações financeiras	5.b	57.829	54.133
Contas a receber de clientes	6	5.381	4.951
Créditos fiscais diferidos	8.a	135.806	126.226
Ativos financeiros contratuais	12	633.504	638.843
Indenização por desapropriação	10	43.698	46.561
IRPJ e CSLL a recuperar	8.c	26.246	25.414
Ativos de contratos	13	1.593.195	1.463.138
Precatórios a receber	9	353.074	209.308
Outros créditos	11	15.236	15.356
<i>INVESTIMENTOS</i>		<i>791</i>	<i>791</i>
<i>IMOBILIZADO</i>		<i>164.935</i>	<i>157.285</i>
Imobilizado técnico	14	145.623	132.957
Ativos de direito de uso	16.a	19.312	24.328
<i>INTANGÍVEL</i>	15	<i>2.461.340</i>	<i>2.379.827</i>
TOTAL DO ATIVO		8.109.860	7.843.061

Comentário do Desempenho

Divulgação de Resultados 2T22

	Nota	30/06/2022	31/12/2021
PASSIVO CIRCULANTE		2.019.790	1.968.409
Empréstimos e financiamentos	18	108.093	114.427
Debêntures	19	16.290	13.899
Fornecedores		126.683	140.159
Impostos e contribuições		31.596	31.847
Parcelamentos de impostos e contribuições	20	8.405	16.140
Salários e encargos a pagar		172.579	140.939
Participação nos resultados		57.569	53.557
Dividendos e juros sobre o capital próprio	27.a	1.385.446	1.368.821
Passivos de arrendamento	16.b	16.544	20.668
Obrigações contratuais	21	42.030	56.522
Outros débitos	22	54.555	11.430
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		2.684.780	2.652.337
Empréstimos e financiamentos	18	369.132	406.719
Debêntures	19	645.869	617.350
Contratos de repasse	23	89.258	86.770
Provisão para riscos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas	24	743.798	718.801
Provisão para benefício pós-emprego	25	764.995	760.099
Débitos fiscais diferidos	8.b	36.806	36.361
Parceria Público Privada - RMPA	13	31.718	22.423
Passivos de arrendamento	16.b	3.204	3.814
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		3.393.383	3.222.315
Capital social	26.a	1.867.716	1.878.540
Reservas de capital	26.b	17.148	17.148
Reservas de lucros	26.e	1.187.026	1.187.026
Outros resultados abrangentes	26.c	138.849	139.601
Lucros acumulados		182.644	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	26.f	11.907	-
<i>PATRIMONIO LIQUIDO E ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL</i>		<i>3.405.290</i>	<i>3.222.315</i>
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		8.109.860	7.843.061

Comentário do Desempenho

Divulgação de Resultados 2T22

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO – DRE

	Nota	01/04/2022 A 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021
RECEITA LÍQUIDA DE VENDA DE BENS E SERVIÇOS	28	859.761	1.812.070	805.760	1.650.645
Custos das vendas, serviços e de construção	29	(609.582)	(1.186.007)	(535.064)	(1.027.529)
LUCRO BRUTO		250.179	626.063	270.696	623.116
<i>RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS</i>		<i>(129.501)</i>	<i>(279.252)</i>	<i>(195.164)</i>	<i>(345.404)</i>
Despesas comerciais	29	(43.563)	(88.310)	(36.537)	(68.796)
Despesas administrativas	29	(129.688)	(270.565)	(177.496)	(297.758)
Outras receitas operacionais	29	49.626	91.327	24.284	33.151
Outras despesas operacionais	29	(5.876)	(11.704)	(5.415)	(12.001)
LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		120.678	346.811	75.532	277.712
<i>RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO</i>		<i>(56.169)</i>	<i>(83.216)</i>	<i>(55.803)</i>	<i>(88.527)</i>
Receitas financeiras		44.200	111.616	17.207	52.922
Despesas financeiras		(100.369)	(194.832)	(73.010)	(141.449)
LUCRO ANTES DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		64.509	263.595	19.729	189.185
Contribuição social corrente	8	(10.284)	(26.956)	(6.276)	(30.136)
Contribuição social diferida	8	5.991	9.580	16.886	25.885
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		60.216	246.219	30.339	184.934
<i>LUCRO BÁSICO POR AÇÃO</i>					
PN	26.g	0,09994	0,40867	0,05036	0,30695
ON	26.g	0,09086	0,37151	0,04578	0,27904
<i>LUCRO DILUÍDO POR AÇÃO</i>					
PN	26.g	0,09994	0,40867	0,05036	0,30695
ON	26.g	0,09086	0,37151	0,04578	0,27904

Comentário do Desempenho

Divulgação de Resultados 2T22

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

	30/06/2022	30/06/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais:		
Lucro antes da contribuição social	263.595	189.185
<i>Ajustes para reconciliação:</i>		
Depreciação e amortização	94.303	88.673
Baixa de imobilizado, intangível e ativos de contratos	399	642
Provisão para perdas esperadas	(5.304)	17.217
Provisão para riscos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas	(64.391)	46.151
Provisão para benefício pós-emprego	4.896	19.475
Provisão para participação nos resultados	23.000	21.745
Juros e variações monetárias sobre financiamentos	27.713	22.629
Juros e variações monetárias sobre outras dívidas	48.811	18.870
Apropriação de custos na captação de recursos de terceiros	1.492	624
Variações monetárias sobre contingências	118.363	102.733
Variação líquida da indenização da imunidade tributária	-	3.901
Atualização monetária de precatórios	(26.747)	(4.561)
Outros ajustes ao lucro	2.404	(103)
Rendimento sobre aplicações financeiras de curto prazo	(38.836)	(4.598)
Ajuste a valor presente sobre clientes	(173)	313
Ajuste a valor presente sobre ativos financeiros	(20.466)	(19.673)
Margem na construção de obras - contratos de concessão	(3.212)	(1.747)
Provisão para tributos diferidos (Cofins/Pasep)	445	(5.164)
Lucro líquido ajustado	426.292	496.312
<i>Variações nos ativos:</i>		
Redução (aumento) de contas a receber de clientes	51.645	(26.380)
(Aumento) de estoques	(18.783)	(3.901)
(Aumento) de depósitos judiciais	(28.975)	(14.008)
Redução de rendimentos do Caixa Único	-	5.970
Redução (aumento) de indenização por desapropriação	2.863	(2.782)
Redução (aumento) de precatórios	12.128	(114.708)
Redução (aumento) de tributos a recuperar	(44.920)	128.993
(Aumento) de outros créditos	(5.380)	(91)
<i>Variações nos passivos:</i>		
(Redução) de fornecedores	(13.477)	(17.786)
(Redução) de impostos e contribuições	(252)	(5.196)
(Redução) de impostos e contribuições - parcelamento	(8.255)	(7.861)
Aumento de férias e encargos a pagar	31.640	35.301
(Redução) de participação nos resultados	(18.988)	(19.246)
Aumento de Parceria Público Privada - RMPA	9.295	-
(Redução) de obrigações contratuais	(14.492)	(2.970)
Aumento de outros débitos	43.125	1.916
Caixa proveniente das operações	423.466	453.563
Contribuição social paga	(26.956)	(30.136)
Empréstimos, financiamentos e arrendamento - pagamento de juros	(22.733)	(21.117)
Caixa líquido das atividades operacionais	373.777	402.310
<i>Fluxo de caixa das atividades de investimento:</i>		
Aplicações financeiras	35.140	5.228
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(24.038)	(12.513)
Aquisição de ativos de construção	(169.561)	(140.932)
Aquisições de ativos intangíveis	(90.339)	(53.863)
Caixa líquido das atividades de investimento	(248.798)	(202.080)
<i>Fluxo de caixa das atividades de financiamento:</i>		
Empréstimos e financiamentos - captação	11.302	8.626
Empréstimos e financiamentos - pagamento de principal	(60.203)	(57.174)
Debêntures - captação	-	600.000
Debêntures - custo de emissão	-	(21.989)
Debêntures - pagamento	(18.872)	(4.843)
Contratos de repasse - Governo Estadual/Funasa/ANA	4.356	9.722
Dividendos/juros sobre capital próprio - pagamento	(47.702)	(345.205)
Amortização do passivo de arrendamento	(8.891)	(11.437)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento	(120.010)	177.700
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	4.969	377.930
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	683.948	611.197
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	678.979	233.267
Variação de caixa e equivalentes de caixa	4.969	377.930
<i>Itens que não afetam caixa</i>		
Transferências entre ativo financeiro e intangível	7.155	1.691
Transferências entre estoque e intangível	938	2.444
Juros capitalizados	9.461	6.361

Cor **Divulgação de Resultados 2T22****Relações com Investidores****CONTATO:**ri@corsan.com.br

+55 (51) 3215-5400

<https://investidores.corsan.com.br>**EQUIPE:**

Douglas Casagrande (CFO&IRO)

Alexandre Saleh

Matheus Gebhardt

Colaboração:

Emanuelle Schneider

SOBRE A COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO - CORSAN

A Corsan é responsável por construção e operação dos serviços públicos de abastecimento de água potável e de esgotamento sanitário no estado do Rio Grande do Sul (RS). A Companhia atua em 317 de 497 municípios e possui 97,0% de universalização na disponibilidade de água potável nas áreas urbanas administradas e 19,7% de universalização em esgoto. Sua abrangência alcança cerca de seis milhões de pessoas. A Corsan atua, ainda, tratando efluentes industriais e resíduos sólidos do III Polo Petroquímico, sediado em Triunfo (RS), bem como efluentes industriais produzidos pelo Complexo Automotivo Industrial da General Motors do Brasil, no município de Gravataí (RS). A Corsan, sediada em Porto Alegre, é uma sociedade de economia mista, cujo controle acionário é exercido pelo Estado do Rio Grande do Sul.

MEDIDAS NÃO CONTÁBEIS

Consistentemente com práticas de mercado, a Companhia divulga medidas não contábeis (não-GAAP) que não são reconhecidas sob IFRS ou outros padrões contábeis, inclusive "EBITDA", "EBITDA Ajustado" e "Lucro Líquido Ajustado". A Administração da Corsan acredita que a divulgação dessas medidas não contábeis fornece informações úteis para seus investidores, analistas de mercado e o público em geral para comparar seu desempenho operacional com o de outras companhias do segmento de saneamento e de demais setores. Entretanto, estas medidas não contábeis não têm significados e metodologias padronizadas e podem não ser diretamente comparáveis com métricas de nome igual ou similar publicadas por outras companhias. Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes. Destaca-se que potenciais investidores não devem basear sua decisão de investimento em informações não contábeis como um substituto para as medidas contábeis como rentabilidade ou liquidez.

AVISO LEGAL

Este comunicado contém considerações futuras referentes às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, e às perspectivas de crescimento da Corsan e que são, por natureza, sujeitas a riscos significativos e incertezas. As estimativas e projeções contidas neste documento envolvem riscos conhecidos e desconhecidos, incertezas, contingências e outros fatores, muitos dos quais estão além do controle da Companhia, e que podem fazer com que os resultados, desempenhos ou eventos sejam substancialmente diferentes daqueles expressos ou implícitos nessas declarações. As declarações prospectivas constantes neste documento são baseadas em inúmeras premissas relacionadas às estratégias de negócios atuais e futuras da Corsan e ao ambiente no qual a Companhia atuará no futuro e não são garantia de desempenho futuro. A Corsan não emite qualquer declaração ou fornece qualquer garantia de que os resultados antecipados pelas estimativas constantes deste documento serão equivalentes aos efetivamente alcançados pela Companhia. Ainda que a Corsan acredite que as estimativas apresentadas sejam razoáveis, as mesmas poderão se mostrar incorretas e os resultados finais podem se mostrar diferentes. Estas são apenas estimativas e projeções e, como tais, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da Administração da Companhia. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de fatores externos, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela Corsan, se aplicam exclusivamente à data em que foram dadas e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.



corsanoficial



corsanoficial



corsan.official



Corsan_Oficial



Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

1.1) Informações sobre a Companhia

A Companhia Riograndense de Saneamento - Corsan ("Companhia") é uma sociedade de economia mista e de capital aberto, regida pela Lei das Sociedades por Ações, constituída com base na Lei nº 5.167, de 21 de dezembro de 1965, regulamentada pelo Decreto nº 17.788, de 04 de fevereiro de 1966, e alterada pela Lei nº 13.435, de 05 de abril de 2010 e pela Lei nº 14.833, de 04 de janeiro de 2016. A Companhia passou a operar de forma efetiva a partir de 28 de março de 1966.

O acionista controlador da Corsan é o Estado do Rio Grande do Sul, que detém 99,99% do seu capital social, estando a Companhia vinculada à Secretaria do Meio Ambiente e Infraestrutura.

O objeto social da Companhia é realizar a construção, a operação, a exploração mercantil e a ampliação de instalações concernentes aos serviços públicos de fornecimento de água potável e coleta de esgotos sanitários; a realização de estudos, pesquisas e projetos no intuito do constante desenvolvimento de suas atividades operacionais, bem como o exercício de outras atividades afins e correlatas permitidas por lei, relativas à atividade de prestação de serviços de saneamento básico e participação em outras sociedades.

Atua em 317 Municípios do Rio Grande do Sul com a prestação do serviço de abastecimento de água, sendo 301 contratos de programa vigentes, um anulado judicialmente (Erechim) e 15 contratos de concessão, e, concomitantemente, em 307 Municípios com a prestação do serviço de esgotamento sanitário. Em 30 de junho de 2022, há 09 contratos de concessão vencidos nos quais está se verificando, em termos jurídicos, a possibilidade de regularização diante do Novo Marco Legal do Saneamento. O contrato do município de Erechim, bem como os outros 09 contratos que não estão vigentes representam, respectivamente, 1,50% e 0,54% da receita operacional bruta da Companhia.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Novo Marco Legal do Saneamento

Em 15 de julho de 2020 foi sancionada a Lei Federal nº 14.026/2020, que impõe metas de universalização do abastecimento de água potável (99%) e coleta e tratamento de esgoto (90%) até 31 de dezembro de 2033, com a necessidade da devida comprovação da capacidade econômico-financeira para atingimento de tais metas pelos prestadores de serviços públicos de abastecimento de água e de esgotamento sanitário. O Decreto nº 10.710, de 31 de maio de 2021, regulamentou a metodologia para comprovação da capacidade econômico-financeira.

Em março de 2022, quatro agências reguladoras atestaram a capacidade econômico-financeira da Companhia na modalidade presumida (nos termos do Art. 22 do Decreto nº 10.710). Adicionalmente, a Agência Estadual de Regulação dos Serviços Públicos Delegados do Rio Grande do Sul (AGERGS) reconheceu ainda a capacidade econômico-financeira efetiva (nos termos da Seção IV do Decreto nº 10.710).

1.2) Informações por segmento

Os segmentos operacionais são determinados de forma consistente com os relatórios internos do principal gestor das decisões operacionais da Companhia, ou seja, a Diretoria Colegiada, em relação a tomada de decisões estratégicas, alocação de recursos e avaliação do desempenho. A prestação de serviços da Companhia tem características e natureza semelhantes, bem como a mesma categoria de clientes. A Administração entende, com base na prestação de serviços simultânea de abastecimento de água e tratamento de esgoto, em conjunto com o ambiente regulatório em que está inserida, que atua sob um único segmento de negócios que é a prestação de serviços de saneamento básico.

1.3) Impactos do Coronavírus (COVID-19)

Desde 2020, a Corsan vem acompanhando os impactos no cenário mundial decorrentes da pandemia do novo Coronavírus (COVID-19), e adequando seus processos e serviços para melhor atender seu público interno e externo, uma vez que o setor de saneamento é um dos serviços

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

essenciais para o combate ao vírus, uma vez que a higiene pessoal é a principal medida de prevenção à doença.

A Corsan buscou minimizar riscos sem deixar de atender aos seus usuários, ainda que alguns aspectos tenham impactado as atividades da Companhia no período, como o aumento no prazo médio de recebimento das faturas, trazendo a necessidade de monitoramento da arrecadação diária e acompanhamento da inadimplência devido aos reflexos no caixa da empresa.

A Corsan tem mantido as medidas de segurança recomendadas pelas autoridades de saúde e diante da nova variante Ômicron, a Administração reforçou as medidas de enfrentamento a Covid, através de comunicados e visitas *in loco*. Até o presente momento, a Administração concluiu que os ativos atrelados aos sistemas de abastecimento de água e esgoto da Companhia não sofreram impactos no período e não identificou indicativos de risco de *impairment*.

2. APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS

2.1) Declaração de conformidade e base de preparação

As informações contábeis intermediárias da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, referente ao período findo em 30 de junho de 2022 compreendem as informações contábeis intermediárias, elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico “CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias”, aprovado pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e com a norma internacional de contabilidade “IAS 34 – Interim Financial Reporting”, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB) e devem ser lidas juntamente com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, publicadas em 22 de março de 2022.

A autorização para emissão destas informações contábeis pela Diretoria ocorreu no dia 08 de agosto de 2022 e aprovação pelo Conselho de Administração ocorreu no dia 12 de agosto de 2022.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.2) Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações contábeis são apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

Em 30 de junho de 2022, a Companhia não possui transações em moeda estrangeira, não havendo necessidade de operação de conversão.

2.3) Principais políticas contábeis

A Companhia aplicou as políticas contábeis com base nas normas e pronunciamentos vigentes, a todos os períodos apresentados nessas informações contábeis e o detalhamento está disponível nas respectivas notas explicativas.

2.3.1) Demonstrações dos Fluxos de Caixa

A Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC) foi preparada pelo método indireto e reflete as modificações no caixa que ocorreram nos períodos apresentados, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 (R2)/IAS 7 – Demonstração dos Fluxos de Caixa, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

2.3.2) Demonstração do Valor Adicionado

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações contábeis.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. JULGAMENTOS, ESTIMATIVAS E PREMISSAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

A preparação das informações contábeis da Companhia, em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, requer que a Administração faça julgamentos e utilize estimativas e premissas, as quais afetam valores de ativos e passivos que podem apresentar resultados diferentes dos resultados reais. Estas estimativas e premissas são revistas de forma tempestiva, sendo que os efeitos decorrentes destas revisões são reconhecidos no exercício em que as estimativas são revisadas.

As principais estimativas e premissas, relativas a fontes de incerteza na data do balanço, que envolvem risco de causar um ajuste significativo (ou não) no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são apresentadas a seguir:

Receitas a faturar

As receitas ainda não faturadas são estimadas a partir da projeção da receita, à qual aplica-se percentual proporcional aos dias de consumo do faturamento do mês subsequente, mas que devem ser reconhecidos no mês de efetivo consumo, sendo contabilizadas na conta de Receitas a faturar.

Tributos

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros. Quando necessário, a Administração pode decidir contratar pareceres de especialistas tributários para suportar a tomada de decisão quanto aos valores e momento das tributações de determinadas transações.

No período findo em 30 de junho de 2022 foram considerados os aspectos do ICPC 22/IFRIC 23 e revisados os julgamentos efetuados na apuração da contribuição social e do crédito tributário divulgado na nota 8, concluindo não haver tratamentos incertos utilizados nessas informações contábeis, uma vez que todos os procedimentos adotados para o recolhimento de tributos sobre o lucro estão amparados na legislação aplicável e precedentes jurídicos.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Companhia efetua o teste de redução ao valor recuperável quando há indicativos de que o valor contábil de um ativo ou da unidade geradora de caixa exceda o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos despesas de venda e o valor em uso. A política da Administração se baseia no valor em uso aplicando o modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa são projetados pelo período médio de vigência dos contratos de programa e não incluem investimentos futuros significativos à base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto, bem como os recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.

Benefícios de aposentadoria

Os estudos atuariais realizados para dimensionar as obrigações e custos dos benefícios de aposentadoria e assistência à saúde têm a finalidade de atender às exigências de contabilização de passivos/ativos resultantes dos benefícios oferecidos pelas empresas aos seus empregados, considerando o disposto no Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1)/IAS 19.

Os cálculos atuariais efetuados para dimensionar todas estas obrigações são realizados tendo como base parâmetros técnicos (premissas atuariais, demográficas, econômicas e financeiras) que são reavaliados periodicamente visando atestar sua aderência à massa de participantes do plano.

Provisão para riscos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas

A Companhia reconhece provisão para causas tributárias, cíveis, ambientais e trabalhistas, sendo que os principais julgamentos e estimativas relacionados estão descritos na nota 24.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas informações contábeis devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa suas estimativas e premissas em um período não superior a um ano efetuando alterações de acordo com eventos processuais.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. PRONUNCIAMENTOS IFRS NOVOS OU REVISADOS

A Companhia observou que as emissões/alterações das normas IFRS efetivas para o exercício vigente não provocaram impacto nestas informações contábeis e decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estão em vigor.

Alteração do CPC 26 (R1)/IAS 1 – Classificação de passivos como Circulante ou Não-circulante

Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como Passivo Circulante ou Passivo Não-Circulante. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01/01/2023. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Financeiras.

Alteração do CPC 50/IFRS 17 – Contratos de seguro

Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01/01/2023. A Companhia não espera impactos nas suas Demonstrações Financeiras, pois não opera instrumentos financeiros que se enquadrem nas características do fato gerador previsto pelo CPC 50.

Alteração do CPC 26/IAS 1 – Divulgação de políticas contábeis

Esclarece aspectos a serem considerados na divulgação de políticas contábeis. A alteração é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01/01/2023. A Companhia não espera impactos significativos nas Demonstrações Financeiras.

Alteração CPC 23/IAS 8 – Definição de estimativas contábeis

Esclarece aspectos a serem considerados na definição de estimativas contábeis. Esta alteração é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01/01/2023. A Companhia não espera impactos significativos nas Demonstrações Financeiras.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Alteração CPC 47/IFRS 15 – Receita de Contrato de Clientes

A alteração prevê a avaliação de promessas de transferência de bens e serviços da entidade para clientes. Esta alteração é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01/01/2023. A Companhia não espera impactos significativos nas Demonstrações Financeiras.

Alteração CPC 32/IAS 12 – Imposto Diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação

Esclarece aspectos a serem considerados no reconhecimento de impostos diferidos ativos e passivos relacionados a diferenças temporárias tributáveis e diferenças temporárias dedutíveis. Esta alteração é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01/01/2023. A Companhia não espera impactos significativos nas Demonstrações Financeiras.

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS

Política Contábil:

São compostos pelo caixa, depósitos bancários e investimentos de curtíssimo prazo e alta liquidez, utilizados para cumprimento das obrigações de curto prazo da Companhia.

A Companhia considera equivalente de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento em três meses ou menos, a contar da data da contratação.

a) Caixa e equivalentes de caixa

	30/06/2022	31/12/2021
Depósitos bancários livres	654.587	641.196
Depósitos bancários vinculados	29.361	37.783
Total	683.948	678.979

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 30 de junho de 2022, a rubrica depósitos bancários livres apresentada como Caixa e Equivalentes de Caixa inclui o saldo de R\$ 371.490, os quais estão comprometidos para uso em projetos em virtude do Instrumento Particular de Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, que dispõe que a totalidade dos recursos líquidos captados pela Companhia por meio das Debêntures da Terceira Série e/ou Quarta Série serão utilizados para pagamento futuro ou reembolso de gastos, despesas ou dívidas, conforme o caso, relacionados aos investimentos nos termos dos projetos de Ampliação de Sistemas de Abastecimento de Água e/ou Sistema de Esgotamento Sanitário em treze municípios do Estado do Rio Grande do Sul e o Projeto de Implantação de Estação de Tratamento de Água em Santa Cruz do Sul – RS.

A conta depósitos bancários vinculados apresenta valores referentes a liberações/desembolsos de recursos de terceiros vinculados aos contratos de financiamento e repasse celebrados junto aos agentes financeiros (Caixa, BNDES, Funasa e Focem) e estão disponíveis para utilização a qualquer momento.

Os referidos recursos são aplicados em contas bancárias de liquidez imediata e exclusivamente dedicadas à operacionalização financeira dos contratos para execução de investimentos em sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

b) Aplicações financeiras

Banco	Vencimento	30/06/2022	31/12/2021
Caixa Econômica Federal	2034	51.360	48.570
Banrisul Reserva PPP	2055	6.469	5.563
Total		57.829	54.133

As aplicações financeiras referem-se a valores depositados para constituição de garantias contratuais de operações de empréstimos/financiamentos pactuados junto à Caixa Econômica Federal, destinados à execução do plano de investimentos da Companhia, contemplando ações de ampliação/melhorias nos sistemas de abastecimento de água e implantação/ampliação dos sistemas de esgotamento sanitário.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Na conta de garantia denominada de Banrisul Reserva PPP é mantido o saldo correspondente a 120% da média da contraprestação mensal do trimestre anterior ao pagamento. Durante o mês do pagamento da contraprestação mensal, são feitas as transferências da conta centralizadora em complemento ou redução do saldo quando necessário.

Os recursos estão aplicados em fundos de investimento no Banrisul e Caixa Econômica Federal, nos quais a remuneração é variável, definida por marcação a mercado. No período findo em 30 de junho de 2022 a rentabilidade das aplicações no Banrisul foi de 2,90% (0,71% no período findo em 30 de junho de 2021) e na Caixa Econômica Federal foi de 2,93% (0,71% no período findo em 30 de junho de 2021).

6. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

Política Contábil:

Contas a receber de clientes: inclui os serviços medidos e faturados, ainda não recebidos, e as receitas decorrentes do abastecimento de água e da coleta de esgoto, ainda não faturadas, contabilizadas por estimativa pelo regime de competência, com base no consumo médio de cada rota de faturamento, aplicado ao período entre a data da última leitura e o final do mês.

Ajuste a Valor Presente: os créditos de longo prazo de contas a receber de clientes são ajustados a valor presente utilizando uma taxa de 1% ao mês, que é a mesma taxa de atualização dos créditos vencidos e parcelamentos realizados pela Companhia.

Provisão para perdas esperadas: a provisão para perdas esperadas foi calculada por meio de abordagem simplificada, de acordo com o histórico de perdas na realização de créditos de contas a receber de clientes do serviço de água e esgoto, projetando o cenário futuro. A política de recuperação da Companhia considera que os créditos são recuperáveis durante todo o prazo de prescrição da dívida, que é de dez anos para clientes particulares e cinco anos para clientes públicos, e contempla a interrupção dos serviços prestados aos clientes inadimplentes. A Companhia não constitui provisão para perdas na realização de créditos do acionista

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

controlador (Estado do Rio Grande do Sul) devido ao histórico de regularização de débitos através de pagamentos recíprocos com dividendos e juros sobre capital próprio a pagar.

Os valores de contas a receber estão compostos da seguinte forma:

	30/06/2022	31/12/2021
Contas a receber vincendas		
Particular	216.830	227.735
Pública	8.651	8.335
Contas a receber vencidas		
Particular	305.148	311.674
Pública	6.667	33.494
Receitas a faturar	100.902	108.867
Total de contas a receber	638.198	690.105
Ajuste a valor presente	(3.213)	(3.060)
Provisão para perdas esperadas	(192.032)	(197.925)
	442.953	489.120
Circulante	437.572	484.169
Não circulante	5.381	4.951

	30/06/2022		31/12/2021	
	Particular	Pública	Particular	Pública
A vencer	216.830	8.651	227.735	8.335
Créditos vencidos - 01 a 30 dias	62.460	2.229	69.122	5.256
Créditos vencidos - 31 a 90 dias	28.789	305	27.983	9.437
Créditos vencidos - 91 a 180 dias	15.134	219	13.542	8.577
Créditos vencidos - mais de 181 dias	198.765	3.914	201.027	10.224
Total	521.978	15.318	539.409	41.829

O saldo de contas públicas corresponde ao faturamento pela prestação de serviços de água e esgoto para órgãos e autarquias dos poderes federal, estadual e municipal.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação da provisão para perdas esperadas foi a seguinte:

Provisão para perdas esperadas	30/06/2022	31/12/2021
Saldo no início do período	(197.925)	(159.003)
Adições	(10.230)	(45.978)
Reversões/realização de perda	16.123	7.056
Saldo no final do período	(192.032)	(197.925)

7. ESTOQUES

Política Contábil:

Os materiais em almoxarifado são destinados ao consumo e à manutenção de sistemas de água e esgoto. A avaliação é realizada pelo custo médio de aquisição e não excede o valor realizável líquido. Os materiais destinados à aplicação em obras são classificados no ativo não circulante como ativos de contrato.

Os saldos de estoque por tipo de material são assim representados:

	30/06/2022	31/12/2021
Tubulações de água e esgoto	99.895	79.216
Materiais de tratamento/laboratório	11.430	12.608
Materiais elétrico e mecânico	7.929	7.410
Materiais de segurança e ambiental	8.731	9.719
Equipamentos de informática e telecomunicações	2.913	2.238
Materiais diversos	8.918	9.248
Provisão para perda	(5.531)	(4.937)
Total	134.285	115.502

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação da provisão para perdas de estoque foi a seguinte:

Provisão para perdas de estoque	30/06/2022	31/12/2021
Saldo no início do período	(4.937)	(1.906)
Adições	(641)	(3.031)
Reversões	47	-
Saldo no final do período	(5.531)	(4.937)

8. TRIBUTOS

Política Contábil:

Tributos correntes: ativos e passivos tributários correntes do exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor a recuperar ou a pagar para as autoridades fiscais. A alíquota da contribuição social (9%) e as regras tributárias utilizadas para apurar o montante são aquelas que estão em vigor conforme normas estabelecidas para as empresas que têm como base de apuração o lucro real.

Tributos diferidos: de acordo com o CPC 32/IAS 12, vêm sendo registrados os tributos diferidos sobre as diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

O valor contábil dos tributos diferidos ativos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não seja provável que lucros tributáveis estejam disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado.

Os itens de tributos diferidos são reconhecidos de acordo com a transação que os originou no resultado ou diretamente no patrimônio líquido. Tributos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Conciliação alíquota efetiva	30/06/2022	30/06/2021
Lucro antes da contribuição social (CSLL)	263.595	189.185
Alíquota vigente	9%	9%
Expectativa de despesa de CSLL, de acordo com a alíquota vigente	(23.724)	(17.027)
Efeito da CSLL sobre as diferenças permanentes:		
Juros sobre capital próprio	5.789	4.793
Outras diferenças permanentes	559	7.983
Contribuição social no resultado	(17.376)	(4.251)
Corrente	(26.956)	(30.136)
Diferido	9.580	25.885
Alíquota efetiva	6,59%	2,25%

a) Créditos fiscais diferidos

Contribuição social diferida sobre diferenças temporárias:	30/06/2022	31/12/2021
Passivo atuarial	764.995	760.099
Provisões para débitos com exigibilidade suspensa	24.563	21.570
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	1.176.235	1.122.262
Provisões para perda esperada	105.007	90.950
Precatório Prefeitura de Novo Hamburgo	(102.520)	(93.502)
Reserva de reavaliação	(59.074)	(58.664)
Efeitos da adoção do ICPC01 - contratos de concessão	(193.277)	(200.713)
Encargos financeiros capitalizados	(288.491)	(281.033)
Atualização monetária precatórios	(565)	(560)
Outras provisões e diferenças temporárias	82.077	42.097
Total das diferenças temporárias	1.508.950	1.402.506
Alíquota vigente	9%	9%
Total da contribuição social diferida líquida	135.806	126.226

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****b) Débitos fiscais diferidos**

	30/06/2022			31/12/2021		
	Cofins	Pasep	Total	Cofins	Pasep	Total
Diferimento contabilização imunidade	19.371	3.148	22.519	19.371	3.148	22.519
Diferimento receita de precatórios	6.959	1.403	8.362	6.357	1.334	7.691
RTT	4.868	1.057	5.925	5.054	1.097	6.151
Valor passivo	31.198	5.608	36.806	30.782	5.579	36.361

Os débitos fiscais diferidos se referem a diferenças entre créditos de depreciação contábil e fiscal, ao diferimento de tributos incidentes sobre o saldo contabilizado dos precatórios em nome da Companhia e ao diferimento de tributos incidentes sobre o valor em discussão referente ao processo de imunidade tributária.

c) Imposto de Renda e Contribuição Social a recuperar

	Circulante		Não circulante	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Imposto de renda a recuperar	1.343.506	1.299.397	10.398	10.321
Contribuição social a recuperar	-	-	15.848	15.093
Total	1.343.506	1.299.397	26.246	25.414

O valor de R\$ 1.343.506 referente à imposto de renda a recuperar, corresponde ao processo em andamento referente à imunidade tributária e será distribuído como dividendo aos acionistas, conforme aprovado pelo Conselho de Administração e ratificado em Assembleia Geral.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O recebimento dos saldos registrados no ativo não circulante tem a seguinte previsão, por ano:

Ano	Imposto/Contribuição	Valor
2024	Imposto de Renda	10.398
2024	Contribuição Social	1.199
2025	Contribuição Social	11.668
2027	Contribuição Social	2.981
		26.246

Imunidade de tributos federais

Em razão da imunidade tributária, obtida a partir da decisão monocrática que reconheceu a imunidade de impostos federais à Corsan, bem como a restituição dos valores pagos nos exercícios de 1988 a 2018, em 2019 a Companhia deixou de apurar e recolher o Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) e o Imposto Territorial Rural (ITR). O trânsito em julgado do RE 342314/RS, que julgou definitivamente a questão envolvendo a imunidade tributária, ocorreu em 28 de maio de 2020. A partir do trânsito em julgado do processo e do respectivo ganho da Companhia, a Administração concluiu, em conjunto com seus assessores, que é provável que as autoridades fiscais aceitem o tratamento fiscal deste crédito, pois, apesar da possibilidade de recursos por parte da União, a imunidade já está decretada por tribunal superior. Assim, entendeu-se como adequada, em linha com o preconizado pelo CPC 32 e ICPC 22, a contabilização em seu balanço, possuindo documentação suporte para apuração do valor total desse crédito.

A Corsan apresentou, em janeiro de 2021, petição de implementação da fase de cumprimento de sentença postulando a devolução, através de precatório, da quantia de R\$ 1.408.327. A quantia envolve a repetição dos impostos federais (IRPJ e ITR) entre 1988 e 2018, atualizados até dezembro de 2020. O índice utilizado para todo o período foi a taxa referencial do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC), índice aplicado para atualização dos tributos federais.

Seguindo regularmente o trâmite processual, em 05 de abril de 2021, a União apresentou impugnação ao cumprimento de sentença contra a fazenda pública contestando o valor apresentado pela Corsan, reconhecendo como devida a quantia de R\$ 128.587, para a qual foi emitido precatório em 06 de maio de 2021 (atualizado para R\$ 140.995 em 30 de junho de 2022).

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Tal impugnação foi respondida pela Companhia em 30 de abril de 2021, sustentando a manutenção do valor inicialmente pedido, excluindo R\$ 16.048 relativos aos pagamentos de 1997 e 1998 que já foram devolvidos à Companhia através de processo administrativo.

O processo segue tramitando regularmente, aguardando julgamento de agravo de instrumento junto ao Tribunal Regional Federal da 4ª Região, recurso esse interposto pela União após decisão que rejeitou a impugnação anteriormente apresentada. O saldo atualizado em 30 de junho de 2022 é de R\$ 1.343.506, valor este registrado na rubrica de IRPJ e CSLL a recuperar no ativo circulante, em função da destinação mencionada na nota 27.a. Do valor contabilizado, R\$ 817.999 refere-se ao valor principal de impostos pagos e R\$ 525.507 à atualização monetária do valor principal.

Como impacto da contabilização do ativo, a administração reconheceu o montante a pagar de R\$ 22.519 referente a Pasep e Cofins no passivo não circulante. A Administração da Companhia, suportada por parecer de especialista tributário, entende que a tributação para fins de Pasep, Cofins e CSLL do ganho decorrente do trânsito em julgado desse processo deverá ocorrer sobre o valor referente ao ITR. E sobre o valor da atualização monetária, apenas Pasep e Cofins quando da expedição do respectivo precatório, sendo que os tributos incidentes sobre o precatório já emitido foram recolhidos por meio de depósito judicial.

9. PRECATÓRIOS A RECEBER

Órgão	Natureza	30/06/2022	31/12/2021
Novo Hamburgo ^a	Serviço da dívida	-	12.494
Novo Hamburgo ^b	Indenização ao patrimônio	173.641	161.465
Novo Hamburgo ^c	Faturas de água	38.382	35.297
São Gabriel	Tributária	56	52
União	Tributária	140.995	129.146
		353.074	338.454
Circulante		-	129.146
Não circulante		353.074	209.308

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os valores acima se referem a ações movidas pela Companhia, para as quais já foram emitidos precatórios, e que resultaram em indenizações conforme a natureza do processo. Os valores mais relevantes estão descritos abaixo:

Novo Hamburgo:

- a)** Por força de decisão judicial exarada no processo nº 001/1.15.0168335-8, restou o Município de Novo Hamburgo condenado a indenizar a Corsan pelo ressarcimento dos financiamentos contraídos para a prestação dos serviços de saneamento que eram executados no Município de Novo Hamburgo.
- b)** A ação judicial nº 001/1.05.0286812-4, discutiu a indenização relativa ao patrimônio que a Corsan detinha no Município de Novo Hamburgo, afetado à prestação do respectivo serviço.
- c)** Por força de decisão judicial exarada no processo nº 001/1.05.0286844-2, restou o Município de Novo Hamburgo condenado a pagar à Corsan faturas de água devidas pelo Município no período de 12/1998 a 12/2016.

O município de Novo Hamburgo está em regime especial de pagamento de precatórios e deverá liquidar estes precatórios até o final de 2029.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****União:**

O trânsito em julgado do RE 342314/RS, que julgou definitivamente a questão envolvendo a imunidade tributária, ocorreu em 28 de maio de 2020. Em 05 de abril de 2021, a União apresentou impugnação ao cumprimento de sentença contra a fazenda pública contestando o valor apresentado pela Corsan, impugnação essa que, em suma, reconheceu como devida a quantia de R\$ 128.587 (atualizado para R\$ 140.995 em 30 de junho de 2022). Em virtude da promulgação da Emenda Constitucional nº 114, não é possível afirmar com certeza a previsão de pagamento destes valores pela União.

10. INDENIZAÇÕES POR DESAPROPRIAÇÃO

Referem-se a áreas para construção e/ou ampliação dos sistemas de água e esgoto que foram desapropriadas aguardando documentação de transferência de propriedade para a Corsan. No período findo em 30 de junho de 2022, foram imobilizados dois itens patrimoniais no valor de R\$ 5.754.

11. OUTROS CRÉDITOS

	30/06/2022	31/12/2021
Créditos com prefeituras municipais	2.148	2.175
Antecipação FMGC - Esteio	11.897	11.989
Pagamentos antecipados	10.996	6.641
Adiantamentos a empregados	3.749	4.257
Indenizações judiciais a receber	1.477	1.477
Por serviços ou obras prestados a terceiros	1.808	1.901
Valores a compensar	209	209
Prêmios de seguro	2.153	542
Créditos diversos	313	200
	34.750	29.391
Circulante	19.514	14.035
Não circulante	15.236	15.356

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Do saldo registrado na rubrica de pagamentos antecipados, R\$ 5.871 refere-se aos custos de captação de empréstimo junto ao IFC, conforme descrito na nota 18. No momento do efetivo recebimento dos recursos, o valor será transferido ao passivo circulante como conta redutora para apropriação mensal ao longo do prazo do contrato.

O valor de R\$ 11.897 na rubrica de antecipação FMGC – Esteio refere-se à antecipação dos aportes mensais realizados ao Fundo Municipal de Gestão Compartilhada do município, conforme cláusula do Termo Aditivo ao Contrato de Programa assinado em novembro de 2021. Esses aportes mensais são realizados para alguns municípios e são destinados à realização de investimentos voltados ao meio ambiente e saneamento.

12. ATIVOS FINANCEIROS CONTRATUAIS

Política Contábil:

A Companhia reconhece um crédito a receber do poder concedente (municípios) quando possui direito incondicional de receber um montante financeiro ao final da concessão a título de indenização pelos investimentos efetuados e não recuperados por meio da prestação de serviços relacionados à concessão. Estes créditos a receber são classificados no ativo não circulante, tendo como base a data de encerramento das concessões.

Ajuste a Valor Presente: estes ativos financeiros estão registrados pelo valor presente do direito e são calculados com base no valor líquido dos ativos construídos pertencentes à infraestrutura que serão indenizados pelo poder concedente, descontados com base na taxa do custo médio ponderado do capital da Companhia (WACC).

A Companhia possui, em 30 de junho de 2022, R\$ 633.504 a receber do poder concedente, referente ao montante esperado de ressarcimento do valor residual da infraestrutura ao final das concessões (R\$ 638.843 em 31 de dezembro de 2021). Este valor foi ajustado ao respectivo valor presente no reconhecimento inicial, tendo sido descontado pelo custo médio ponderado de capital, conforme segue:

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	30/06/2022	31/12/2021
Ativos financeiros	1.427.892	1.385.460
(-) Ajuste a valor presente	(794.388)	(746.617)
Total	633.504	638.843

Movimentação do ativo financeiro	30/06/2022	31/12/2021
Saldo no início do período	638.843	588.827
Constituição/realização de AVP	20.466	39.994
Adições	2.716	5.838
Baixas	-	(4)
Transferências líquidas	(28.521)	4.188
Saldo no final do período	633.504	638.843

Transferência de bens e serviços da Corsan para o poder concedente

Atualmente a Companhia está pleiteando judicialmente indenizações pelos investimentos realizados nos municípios de Uruguaiana, São Gabriel e Teutônia, com os quais os contratos foram encerrados:

a) Uruguaiana: No ano de 2014 foi ajuizada ação de indenização estando ainda pendente de julgamento. O saldo deste contrato em 30 de junho de 2022 totaliza R\$ 32.190.

b) São Gabriel: Após retomada, pelo Município de São Gabriel, dos serviços de água e esgoto que eram prestados pela Corsan, foi ajuizada ação judicial de cobrança relativa ao patrimônio que era afetado à execução dos citados serviços, estando ainda pendente de julgamento. O saldo deste contrato em 30 de junho de 2022 totaliza R\$ 3.800.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Teutônia: Após retomada, pelo Município de Teutônia, dos serviços de água e esgoto que eram prestados pela Corsan, foi ajuizada ação judicial de cobrança relativa ao patrimônio que era afetado à execução dos citados serviços, estando ainda pendente de julgamento. O saldo deste contrato em 30 de junho de 2022 totaliza R\$ 292.

Os saldos contábeis em 30 de junho de 2022 referem-se aos ativos construídos nos municípios durante o período da prestação de serviços. O valor da indenização desses bens será baseado em laudo de especialista e reconhecido a partir do trânsito em julgado.

13. ATIVOS DE CONTRATOS

Política Contábil:

Conforme determinado pelo CPC 47/IFRS 15 - Receita de contrato com cliente, os bens vinculados à concessão em construção, registrados sob o escopo do ICPC 01(R1)/IFRIC 12 - Contratos de Concessão, devem ser classificados como ativos de contrato durante o período de construção e transferidos para o Ativo Intangível somente após a conclusão.

São reconhecidos os custos incorridos com materiais, mão-de-obra direta e indireta e outros gastos que a empresa efetuar na construção e instalação, até o momento em que os bens entram em operação. Após a conclusão, os bens são transferidos para o ativo intangível, quando amortizáveis dentro de um contrato de programa; para o ativo financeiro, para seus valores subsequentes.

Os gastos indiretos reconhecidos, são apropriados aos custos capitalizáveis indiretos e rateados de acordo com as entradas mensais atribuídas aos serviços técnicos operacionais ligados aos projetos e obras.

Capitalização de Juros e Encargos Financeiros: compreendem juros e outros custos diretamente relacionados com a aquisição ou construção de um ativo. Conforme o ICPC 01(R1)/IFRIC 12, a Companhia capitaliza os custos dos empréstimos referentes aos ativos relacionados aos

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

contratos de programa de serviços públicos. Após a finalização da obra os valores serão registrados no resultado do período em que ocorrerem.

Custo	Obras em andamento	Estoques para obras	Total dos ativos de contratos
Saldos em 31/12/2021	1.437.389	25.749	1.463.138
Adições	194.757	-	194.757
Baixas e perdas	(197)	(183)	(380)
Transferências	(62.701)	(1.619)	(64.320)
Saldos em 30/06/2022	1.569.248	23.947	1.593.195

Custo	Obras em andamento	Estoques para obras	Total dos ativos de contratos
Saldos em 31/12/2020	1.144.938	29.222	1.174.160
Adições	141.973	21.150	163.123
Baixas e perdas	(586)	-	(586)
Transferências	(17.799)	(16.190)	(33.989)
Saldos em 30/06/2021	1.268.526	34.182	1.302.708

No período findo em 30 de junho de 2022, as adições compreendem R\$ 85.271 (R\$ 47.128 em 30 de junho de 2021) para sistemas de água e R\$ 109.486 (R\$ 94.845 em 30 de junho de 2021) para sistemas de esgoto.

No período findo em 30 de junho de 2022, 587 obras foram concluídas, sendo transferidas para Ativo Intangível e Ativo Financeiro. As principais obras imobilizadas no período correspondem a ampliações de sistemas de esgotamento sanitário, redes coletoras e ramais prediais de água adução e linhas de transmissão em Estação de tratamento de água nos municípios de Canoas, Canela, Esteio, Tramandaí e Gravataí.

O valor dos custos de empréstimos capitalizados durante o período findo em 30 de junho de 2022 foi de R\$ 9.461 (R\$ 6.361 em 30 de junho de 2021).

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Parceria Público-Privada Região Metropolitana de Porto Alegre

Em março de 2022, iniciou a fase de medição da eficácia da prestação de serviço por meio da mensuração dos indicadores de desempenho. No período findo em 30 de junho de 2022, a empresa parceira executou investimentos em expansão na ordem de R\$ 10.159 (R\$ 23.517 em 31 de dezembro de 2021).

14. IMOBILIZADO

Política Contábil:

O ativo imobilizado da Companhia está composto, substancialmente, por terrenos, prédios, veículos, sistemas de esgotos próprios e ligados à atividade industrial privada e outros bens que não estão vinculados à concessão pública. Os bens classificados no ativo imobilizado estão registrados pelo custo de aquisição ou de construção.

Quando uma manutenção relevante for feita e gerar expectativa de benefício futuro, o seu custo será reconhecido no valor contábil do imobilizado. Todos os demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado, quando incorridos.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo, a taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens, como segue:

	Vida útil do imobilizado
Edifícios	30 a 50 anos
Máquinas	10 a 20 anos
Veículos	5 a 12 anos
Demais bens móveis	5 a 12 anos
Sistema de esgoto próprio	50 anos

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) é incluído na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

O valor residual e a vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos periodicamente, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

Movimentação dos ativos imobilizados:

Custo	Sistemas de esgoto	Bens de uso geral	Obras em andamento	Total do imobilizado
Saldos em 31/12/2021	22.574	453.136	3.679	479.389
Adições	-	23.005	1.033	24.038
Baixas	-	(573)	-	(573)
Transferências	3.812	(3.962)	(1.333)	(1.483)
Saldos em 30/06/2022	26.386	471.606	3.379	501.371

Depreciação				
Saldos em 31/12/2021	(20.261)	(326.171)	-	(346.432)
Depreciações	(97)	(10.015)	-	(10.112)
Baixas	-	560	-	560
Transferências	(761)	997	-	236
Saldos em 30/06/2022	(21.119)	(334.629)	-	(355.748)

Saldos líquidos em 31/12/2021	2.313	126.965	3.679	132.957
Saldos líquidos em 30/06/2022	5.267	136.977	3.379	145.623

Sob a rubrica "bens de uso geral", são registrados terrenos, imóveis, veículos e máquinas utilizados pela Companhia em processos indiretos necessários para o funcionamento e consecução das atividades relacionadas à concessão pública.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Edifícios	Máquinas	Veículos	Demais bens móveis	Total de bens de uso geral
Saldo contábil	145.095	9.666	27.753	289.091	471.605
(-) Depreciação acumulada	(126.555)	(5.024)	(19.554)	(183.495)	(334.628)
Saldos líquidos em 30/06/2022	18.540	4.642	8.199	105.596	136.977

Custo	Sistemas de esgoto	Bens de uso geral	Obras em andamento	Total do imobilizado
Saldos em 31/12/2020	22.574	427.794	2.673	453.041
Adições	-	12.372	141	12.513
Baixas	-	(1.586)	-	(1.586)
Transferências	-	(779)	(16)	(795)
Saldos em 30/06/2021	22.574	437.801	2.798	463.173

Depreciação				
Saldos em 31/12/2020	(20.023)	(308.294)	-	(328.317)
Depreciações	(155)	(10.958)	-	(11.113)
Baixas	-	1.556	-	1.556
Transferências	-	365	-	365
Saldos em 30/06/2021	(20.178)	(317.331)	-	(337.509)
Saldos líquidos em 31/12/2020	2.551	119.500	2.673	124.724
Saldos líquidos em 30/06/2021	2.396	120.470	2.798	125.664

A depreciação do período apropriada ao resultado como custo do serviço prestado foi de R\$ 6.428 (R\$6.297 em 30 de junho de 2021), R\$ 165 (R\$ 613 em 30 de junho de 2021) como despesa comercial e R\$ 3.519 (R\$ 4.203 em 30 de junho de 2021) como despesa administrativa.

Sob a rubrica "sistemas de esgotos", são registrados itens do ativo imobilizado utilizados pela Companhia em atividades próprias ou para prestação de serviços não relacionados à concessão pública, como, por exemplo, tratamento de esgoto de condomínios industriais privados.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. INTANGÍVEL

Política Contábil:

Concessões: a Companhia possui contratos de concessão pública de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário denominados contratos de programa. Os contratos de programa são firmados com os municípios e representam um direito de cobrar os usuários dos serviços públicos, via tarifação controlada pelas agências reguladoras dos serviços públicos delegados, durante o prazo de vigência.

A Companhia reconhece como um ativo intangível esse direito de cobrar dos usuários pelos serviços prestados de abastecimento de água e esgotamento sanitário durante o período de concessão, em linha com a interpretação ICPC 01 (R1)/IFRIC 12 - Contratos de Concessão.

O ativo intangível é determinado como sendo o valor residual da receita de construção auferida para a construção ou aquisição da infraestrutura realizada pela Companhia deduzida do valor alocado no ativo financeiro. O registro é realizado de acordo com o modelo bifurcado (ativo intangível e ativo financeiro). Neste modelo, a Companhia registra parte no ativo intangível e outra parte do valor no ativo financeiro na extensão em que a vida útil econômica dos bens registrados no ativo intangível ultrapassa o prazo do contrato. O ativo financeiro representa o valor remanescente do ativo intangível, ajustado a valor presente, a ser reembolsado à Companhia pelo poder concedente no final do prazo do contrato.

A amortização do ativo iniciará quando a infraestrutura estiver em seu local e na condição necessária para ser operada pela Companhia, sendo cessada quando o ativo tiver sido totalmente consumido ou baixado, o que ocorrer primeiro. Os bens patrimoniais são amortizados de forma linear pela vida útil dos mesmos.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens seguem abaixo:

	Vida útil do intangível	Prazo médio de concessão
Sistemas de água	50 anos	25 anos
Sistemas de esgoto	50 anos	25 anos
Bens de uso geral	5 a 30 anos	25 anos

Licenças de uso de software: as licenças de uso de software são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que estejam prontos para serem utilizados.

A Companhia iniciou a implantação do Sistema Integrado de Gestão Empresarial (*Enterprise Resource Planning* – ERP) em julho de 2019 tendo prazo de execução estimado em 45 meses.

A amortização ocorrerá a partir do início da operação, com previsão para março de 2023. O prazo de amortização será de 5 anos de forma linear.

Impairment de ativos não financeiros: os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de indicadores de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa – UGCs).

Em virtude da interdependência dos sistemas e da metodologia de subsídio cruzado, aplicável às localidades e à prestação de serviços de saneamento básico, e que faz com que a tomada de decisões na Companhia seja centralizada e baseada nas informações consolidadas da Corsan, a Administração entende possuir uma única Unidade Geradora de Caixa (UGC).

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação dos ativos intangíveis:

Custo	Sistemas de				Total do intangível
	abastecimento de água	Sistemas de esgoto	Bens de uso geral	Direitos de uso	
Saldos em 31/12/2021	1.548.506	1.489.835	321.392	22.811	3.382.544
Adições	20.993	1.643	20.605	11.705	54.946
Baixas	-	-	(120)	-	(120)
Transferências	48.545	35.488	16.917	1.333	102.283
Saldos em 30/06/2022	1.618.044	1.526.966	358.794	35.849	3.539.653
Amortização					
Saldos em 31/12/2021	(532.934)	(349.470)	(120.313)	-	(1.002.717)
Amortizações	(41.214)	(24.502)	(9.222)	(80)	(75.018)
Baixas	-	-	114	-	114
Transferências	-	372	(1.064)	-	(692)
Saldos em 30/06/2022	(574.148)	(373.600)	(130.485)	(80)	(1.078.313)
Saldos Líquidos em 31/12/2021	1.015.572	1.140.365	201.079	22.811	2.379.827
Saldos Líquidos em 30/06/2022	1.043.896	1.153.366	228.309	35.769	2.461.340

Custo	Sistemas de				Total do intangível
	abastecimento de água	Sistemas de esgoto	Bens de uso geral	Direitos de uso	
Saldos em 31/12/2020	1.488.212	1.447.691	290.401	13.919	3.240.223
Adições	9.435	2.839	10.759	4.274	27.307
Baixas	(3)	-	(321)	-	(324)
Transferências	20.135	21.833	1.523	-	43.491
Saldos em 30/06/2021	1.517.779	1.472.363	302.362	18.193	3.310.697

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Amortização					
Saldos em 31/12/2020	(457.202)	(293.939)	(104.563)	-	(855.704)
Amortizações	(35.554)	(22.950)	(7.580)	-	(66.084)
Baixas	-	-	298	-	298
Transferências	-	-	(445)	-	(445)
Saldos em 30/06/2021	(492.756)	(316.889)	(112.290)	-	(921.935)
Saldos Líquidos em 31/12/2020	1.031.010	1.153.752	185.838	13.919	2.384.519
Saldos Líquidos em 30/06/2021	1.025.023	1.155.474	190.072	18.193	2.388.762

A amortização do período apropriada ao resultado como custo do serviço prestado foi de R\$ 75.018 (R\$ 66.084 em 30 de junho de 2021).

Sob a rubrica “bens de uso geral”, são registrados imóveis e equipamentos necessários à administração e manutenção dos sistemas de água e esgoto diretamente relacionados à concessão pública. Tais ativos têm vida útil específica.

Na data do balanço, não foram identificados fatores internos ou externos que indicassem a necessidade de teste de recuperabilidade e tampouco constituição de provisão para perda do valor recuperável de ativos.

16. ATIVOS DE DIREITO DE USO E PASSIVOS DE ARRENDAMENTOS

Política Contábil:

A Companhia analisou os contratos de arrendamentos vigentes. Esta análise identificou impactos principalmente relacionados às operações de arrendamento de veículos e imóveis locados de terceiros. A mensuração dos ativos de direito de uso é igual ao valor do passivo de arrendamento no momento do reconhecimento, sendo realizada conforme os prazos dos contratos.

A Companhia aplicou a isenção de reconhecimento prevista no CPC 06 (R2)/IFRS16, especificamente a seus arrendamentos com prazo igual ou inferior a 12 meses e arrendamentos

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

de ativos de baixo valor. Foram desconsideradas também as locações de áreas de poços perfurados e mantidos pela empresa, bem como áreas de acesso a recursos naturais, utilizadas para a captação de água bruta. Para estes, as despesas são contabilizadas em base linear ao longo do período de arrendamento.

Ajuste a Valor Presente: os passivos de arrendamento foram mensurados a valor presente dos pagamentos remanescentes, descontados à taxa incremental sobre os seus empréstimos. Para estes contratos, foi aplicada taxa fixa CDI, praticada na data de seu reconhecimento, cotados de acordo com o prazo final de seus vencimentos, taxa essa observada para os contratos futuros negociados em bolsa, mais 0,5% a.a., a título de risco de crédito.

a) Ativos de direito de uso

	Imóveis	Veículos	Total
SalDOS em 31/12/2021	7.469	16.859	24.328
Novos contratos	1.423	17.260	18.683
(-) Baixas	(87)	(14.439)	(14.526)
(-) Depreciação acumulada	(2.094)	(7.079)	(9.173)
SalDOS em 30/06/2022	6.711	12.601	19.312

	Imóveis	Veículos	Equipamentos de informática	Total
SalDOS em 31/12/2020	6.057	33.047	4.677	43.781
Ajuste por remensuração	45	-	-	45
(-) Exclusões	-	-	(3.665)	(3.665)
(-) Depreciação acumulada	(1.657)	(8.807)	(1.012)	(11.476)
SalDOS em 30/06/2021	4.445	24.240	-	28.685

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Passivos de arrendamento

Passivo	Imóveis	Veículos	Total
Saldos em 31/12/2021	7.623	16.859	24.482
Novos contratos	1.423	17.260	18.683
(-) Baixas	(87)	(14.439)	(14.526)
(-) Pagamentos	(2.292)	(7.457)	(9.749)
Realização do AVP	262	596	858
Saldos em 30/06/2022	6.929	12.819	19.748
Circulante			16.544
Não circulante			3.204

Passivo	Imóveis	Veículos	Equipamentos de informática	Total
Saldos em 31/12/2020	6.133	33.049	4.676	43.858
Ajuste de remensuração	45	-	-	45
(-) Baixas	-	-	(3.665)	(3.665)
(-) Pagamentos	(1.756)	(8.843)	(1.052)	(11.651)
Realização do AVP	137	35	41	213
Saldos em 30/06/2021	4.559	24.241	-	28.800
Circulante				21.315
Não circulante				7.485

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Cronograma de vencimento dos arrendamentos

Ano de vencimento	Imóveis	Veículos	Total
2022	1.391	8.113	9.504
2023	3.136	5.446	8.582
2024	1.779	-	1.779
2025	951	-	951
2026	302	-	302
	7.559	13.559	21.118
Juros embutidos	(630)	(740)	(1.370)
Saldo do passivo de arrendamento	6.929	12.819	19.748

d) Direito potencial de Pasep e Cofins a recuperar

A seguir é apresentado quadro indicativo do direito potencial de Pasep e Cofins a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento/locação, conforme os períodos previstos para pagamento. Saldos nominais e saldos ajustados a valor presente:

Fluxo de caixa	Ajustado a valor	
	Nominal	presente
Contraprestação do arrendamento	17.803	16.403
Pasep/Cofins (9,25%)	1.647	1.517

17. SEGUROS

A Corsan vem adotando soluções para transferência de seus riscos, avaliando as alternativas no mercado de seguros em conexão com suas atividades, a partir de parâmetros estabelecidos pela Administração.

A Companhia possui contrato para cobertura securitária na modalidade de Responsabilidade Civil para Conselheiros e Administradores (D&O – Directors and Officers), com limite máximo de garantia de R\$ 45 milhões e vigência até 19 de junho de 2023.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Adicionalmente, a Corsan contratou Seguradora objetivando a cobertura e emissão de apólices de seguro garantia com a finalidade de garantir valores que seriam depositados e/ou substituir os valores já depositados e/ou bens penhorados em processos judiciais de ações trabalhistas, cíveis, tributárias e ambientais. A contratação contempla, também, cobertura para demais modalidades de garantias como licitações, contratos, comercialização de energia, entre outras. O contrato estabelece limites de garantia de R\$ 400 milhões para o Setor Público (ramo 0775) e R\$ 100 milhões para o Setor Privado (ramo 0776).

No mês de março de 2022 foi finalizada a contratação para a cobertura securitária na modalidade Riscos Nomeados dos principais ativos situados em diversas localidades do Estado do Rio Grande do Sul, além de seguro na modalidade Transporte Nacional.

18. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Política Contábil:

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no momento do recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, são apresentados pelo custo amortizado.

Os saldos dos contratos de empréstimos e financiamentos é assim representado:

Instituição	Indexador	Taxa de juros anual	Taxa de adm/risco	Último vencimento	Circulante		Não circulante	
					30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
BNDES	TJLP	2,61%	-	15/07/29	37.639	48.026	64.509	77.485
BNDES - FINEM	IPCA	2,78%	2,03%	15/08/38	12.986	12.026	90.096	96.288
BNDES - CG	SELIC	2,50%	-	15/11/23	40.690	38.670	17.211	35.676
BNDES - Avançar Cidades	IPCA	3,00%	2,42%	15/10/38	205	205	2.927	3.023
Caixa Econômica Federal	TR	6,00%	2,50%	15/07/38	13.952	12.929	177.286	176.204
Prefeitura Municipal de Encantado	TR	6,00%	2,70%	06/05/30	94	92	657	691
Prefeitura Municipal de Osório	TR	6,00%	2,30%	04/08/30	1.848	1.811	11.930	12.558
Prefeitura Municipal de Sapiranga	TR	5,00%	2,70%	15/09/31	339	328	3.056	3.191
Prefeitura Municipal de Torres	TR	6,00%	3,00%	05/04/28	340	340	1.460	1.603
Total					108.093	114.427	369.132	406.719

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As taxas de juros, taxas de administração e risco de crédito podem sofrer diferenciação nos contratos de empréstimos e financiamentos, principalmente pelo objeto contratado (realização de obras de água e/ou esgoto, aquisição de equipamentos, entre outros). Na tabela acima, apresentamos as taxas máximas aplicadas.

O montante do passivo não circulante tem o seguinte cronograma por ano de vencimento:

Ano	Valor
2023	32.253
2024	35.262
2025	36.681
2026	38.222
2027	36.995
Após 2027	189.719
Total	369.132

Os detalhes da movimentação dos empréstimos e financiamentos da Companhia estão demonstrados a seguir:

	BNDES	BNDES FINEM	BNDES CG	BNDES Avançar Cidades	CEF	Prefeituras	Total Calculado
Saldo em 31/12/2021	125.511	108.314	74.346	3.228	189.133	20.614	521.146
Captação	3.979	-	-	-	7.323	-	11.302
Pagamento de principal	(27.506)	(4.886)	(19.856)	(32)	(6.231)	(1.692)	(60.203)
Pagamento de juros	(4.416)	(8.682)	(837)	(327)	(7.849)	(622)	(22.733)
Provisão de juros	4.580	8.336	4.248	263	8.862	1.424	27.713
Saldo em 30/06/2022	102.148	103.082	57.901	3.132	191.238	19.724	477.225

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	BNDES	BNDES FINEM	BNDES CG	BID	CEF	Prefeituras	Total Calculado
Saldo em 31/12/2020	177.812	91.777	108.392	-	187.154	22.342	587.477
Captação	3.041	-	-	-	5.585	-	8.626
Pagamento de principal	(27.486)	(4.272)	(18.660)	-	(5.548)	(1.208)	(57.174)
Pagamento de juros	(5.248)	(6.326)	(1.219)	-	(7.792)	(532)	(21.117)
Provisão de juros e variação cambial	5.164	6.069	2.429	-	7.804	1.163	22.629
Saldo em 30/06/2021	153.283	87.248	90.942	-	187.203	21.765	540.441

Com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, a Corsan firmou sete Contratos de Financiamento objetivando a implantação, ampliação e modernização de sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário, a renovação do parque de hidrômetros, ações de automação e telemetria, em diversos municípios do Estado do Rio Grande do Sul.

A operação de crédito, na modalidade BNDES – CG, foi destinada ao apoio financeiro para capital de giro.

Determinados contratos mantidos com o Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico Social – BNDES possuem cláusulas financeiras que estabelecem metas de desempenho econômico-financeiro, que, se cumpridas, possibilitam à Companhia uma redução em sua taxa de juros contratual. Os juros sobre estes empréstimos e financiamentos são apropriados considerando os impactos decorrentes da aplicação de tais cláusulas.

Demais contratos de financiamento celebrados junto à Caixa Econômica Federal, lastreados em recursos do FGTS oriundos do Programa Saneamento para Todos, foram destinados à ampliação e modernização dos sistemas de esgotamento sanitário e abastecimento de água em diversos municípios do Estado do Rio Grande do Sul.

Os contratos com as Prefeituras Municipais de Encantado, Osório, Sapiranga e de Torres foram firmados junto à Caixa Econômica Federal, onde a Companhia figura como Interveniente Anuente – Agente Promotor (responsável pela execução, acompanhamento e fiscalização das ações propostas no financiamento), visando à construção e ampliação do esgotamento sanitário dos respectivos municípios.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 30 de junho de 2021 a Companhia assinou contrato de R\$ 300.000, para financiar investimentos na redução das perdas de água e em melhorias na eficiência energética, junto à *International Finance Corporation - IFC*. O prazo para amortização será de oito anos, com dois anos de carência e pagamentos trimestrais. A taxa de juros é resultante de uma combinação de CDI + 2,58 % (R\$ 123.000) e CDI + 3,33% (R\$ 177.000). A relação contratual estabeleceu o cumprimento de obrigações por parte da Companhia, com destaque para os Índices Financeiros:

- a) Índice de Dívida Financeira/EBITDA não superior a 3,0x;
- b) Índice de Dívida Financeira Ajustado/EBITDA não superior a 5,0x nos Exercícios Financeiros de 2021 e 2022; 4,2x no exercício financeiro de 2023 e 2024; e 4.0x em diante;
- c) Índice de Cobertura do Serviço da Dívida Prospectiva não inferior a 1,5x;

Cláusulas contratuais restritivas – Covenants e garantias

A Corsan firmou empréstimos e financiamentos com condições contratuais específicas, que exigem o cumprimento de cláusulas restritivas (*covenants*) com base em determinados índices financeiros e com periodicidade de apuração semestral e anual, conforme estabelecido nos respectivos termos.

Alguns contratos preveem que, no caso de descumprimento desses índices, a Companhia apresente garantias reais adicionais ao credor ou restabeleça os índices financeiros previstos nos contratos em determinado prazo.

As garantias oferecidas pela Corsan nas referidas operações foram estabelecidas sob a forma de Penhor dos Direitos Emergentes da Concessão e Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, operacionalizadas através da constituição de contas bancárias específicas para a manutenção de saldos em aplicação (Conta Reserva) e fluxo de valores (Conta Vinculada), durante a vigência dos contratos.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em eventual descumprimento dos índices financeiros ou nos níveis de garantia pactuados, além dos limites de aceitação dos credores, poderá ser decretado o vencimento antecipado das dívidas.

No período findo em 30 de junho de 2022 todos os *covenants* vigentes foram atendidos.

19. DEBÊNTURES

Política Contábil:

As debêntures são reconhecidas, inicialmente, pelo valor justo, no momento do recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, são apresentados pelo custo amortizado.

Em 19 de março de 2021 a Companhia finalizou a quarta emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, de espécie quirografária, em três séries, para distribuição pública com esforços restritos, conforme aprovado em reunião do Conselho de Administração realizada em 10 de fevereiro de 2021.

As debêntures da terceira e quarta séries foram caracterizadas como “Debêntures Verdes” com base em parecer de *second opinion* emitido em 11 de março de 2021 pela consultoria especializada Sitawi Finanças do Bem, elaborado com base nas diretrizes do *Guideline de Green Bond Principles (GBP)*, de junho de 2018 emitido pelo *International Capital Market Association (ICMA)*.

A segunda série possui prazo de cinco anos e amortização com parcelas anuais iniciando em 15 de fevereiro de 2023. A terceira série possui prazo de sete anos e amortização com parcelas anuais iniciando em 15 de fevereiro de 2025. A quarta série possui prazo de dez anos e amortização com parcelas anuais iniciando em 15 de fevereiro de 2025.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os saldos dos contratos de debêntures em 30 de junho de 2022 são:

	Indexador	Taxa de juros anual	Circulante		Não circulante	
			30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
4ª Emissão - 2ª série	CDI	2,25%	7.561	5.064	145.866	145.303
4ª Emissão - 3ª série	IPCA	4,385%	2.075	2.106	127.946	120.733
4ª Emissão - 4ª série	IPCA	4,833%	6.654	6.729	372.057	351.314
Total			16.290	13.899	645.869	617.350

O montante do passivo não circulante tem o seguinte cronograma por ano de vencimento:

Ano	Valor
2023	36.467
2024	36.466
2025	121.604
2026	121.604
2027	85.137
Após 2027	244.591
Total	645.869

Os detalhes da movimentação das debêntures emitidas pela Companhia estão demonstrados a seguir:

	4ª Emissão 2ª série	4ª Emissão 3ª série	4ª Emissão 4ª série	Total
Saldo em 31/12/2021	150.367	122.839	358.043	631.249
Pagamento	(7.310)	(2.748)	(8.814)	(18.872)
Provisão de juros/custos	10.370	9.930	29.482	49.782
Saldo em 30/06/2022	153.427	130.021	378.711	662.159

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	3ª Emissão 1ª série	3ª Emissão 2ª série	3ª Emissão 3ª série	4ª Emissão 2ª série	4ª Emissão 3ª série	4ª Emissão 4ª série	Total
Saldo em 31/12/2020	197	4.367	247	-	-	-	4.811
Captação*	-	-	-	144.503	110.785	322.723	578.011
Pagamento	(198)	(4.397)	(248)	-	-	-	(4.843)
Provisão de juros	1	30	1	2.608	4.118	12.299	19.057
Saldo em 30/06/2021	-	-	-	147.111	114.903	335.022	597.036

*Os valores de captação referentes à quarta emissão estão apresentados líquidos dos custos da emissão.

Cláusulas contratuais restritivas – Covenants

- Não ocorrência da declaração de vencimento antecipado de quaisquer instrumentos de dívida ou financiamentos da Emissora, em valor individual ou agregado, igual ou superior a R\$ 20.000 (ou seu equivalente em outras moedas);
- Não ocorrência de intervenção do poder concedente, desapropriação, confisco, arresto, sequestro/ penhora de bens, término, rescisão antecipada, caducidade ou transferência compulsória ou de ato de autoridade competente, dos Contratos de Serviços, ou quaisquer outros eventos que impliquem na suspensão das atividades da Emissora e que correspondam a 15% ou mais do seu faturamento mensal médio dos últimos doze meses, conforme Demonstrações Financeiras mais recentes disponíveis, desde que tal suspensão não seja revertida em um prazo de até trinta dias;
- Não observância, no período de seis meses findo em 30 de junho de cada ano e nas demonstrações financeiras consolidadas e auditadas da Emissora em 31 de dezembro de cada ano, dos seguintes índices financeiros:
 - a) Relação entre a Dívida Líquida Financeira + Outras Dívidas e o EBITDA da Emissora deverá ser igual ou inferior a 4,0 (quatro) vezes;
 - b) Índice de Cobertura dos Serviços da Dívida deverá ser igual ou superior a 1,5 (um inteiro e cinco décimos) vezes.

No período findo em 30 de junho de 2022 todos os *covenants* vigentes foram atendidos.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

A composição apresenta os seguintes valores:

Imposto ou Contribuição	Taxa de juros	Último vencimento	Circulante	
			30/06/2022	31/12/2021
Cofins	Selic	12/2022	4.146	7.961
Pasep	Selic	12/2022	900	1.728
Contribuição social	Selic	12/2022	430	827
Imposto de renda	Selic	12/2022	2.929	5.624
Total			8.405	16.140

Os detalhes da movimentação referente aos parcelamentos de impostos e contribuições dos quais a Companhia é parte estão demonstrados a seguir:

	Cofins	Pasep	CSLL	IRPJ	Total
Saldo em 31/12/2021	7.961	1.728	827	5.624	16.140
Pagamento	(4.072)	(883)	(423)	(2.877)	(8.255)
Provisão de juros	257	55	26	182	520
Saldo em 30/06/2022	4.146	900	430	2.929	8.405

	Cofins	Pasep	CSLL	IRPJ	Total
Saldo em 31/12/2020	15.432	3.350	1.604	10.902	31.288
Pagamento	(3.877)	(842)	(403)	(2.739)	(7.861)
Provisão de juros	129	29	12	266	436
Saldo em 30/06/2021	11.684	2.537	1.213	8.429	23.863

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****21. OBRIGAÇÕES CONTRATUAIS**

A composição apresenta os seguintes valores:

	30/06/2022	31/12/2021
Alvorada	-	4.267
Canoas	41.000	41.000
Guaíba	1.030	1.030
Ijuí	-	4.000
Viamão	-	6.225
Total	42.030	56.522

Nos contratos de programa desses municípios há cláusulas específicas definindo que a Companhia realizará aportes extraordinários, os quais têm datas ou condicionantes estabelecidos e parcelas pré-fixadas.

O valor previsto para o município de Canoas foi repactuado no Termo Aditivo ao Contrato de Programa assinado em dezembro de 2021, que ajustou a destinação desse recurso a importantes obras de saneamento básico e preservação do meio ambiente, como o projeto e implantação do Parque Nacional Fazenda Guajuviras, obras em redes de drenagem pluvial e obras na central de triagem de resíduos sólidos do município a serem executadas pela Prefeitura Municipal.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. OUTROS DÉBITOS

A composição apresenta os seguintes valores:

	30/06/2022	31/12/2021
Convênio Sesi	156	60
Depósitos e retenções contratuais	7.343	7.123
Parceria Público Privada - RMPA	1.094	1.094
Obrigações com acionista	44.109	-
Outras contas a pagar	1.853	3.153
Total	54.555	11.430

23. CONTRATOS DE REPASSE

A composição apresenta os seguintes valores:

	30/06/2022	31/12/2021
Orçamento Geral da União - OGU	85.605	82.333
Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID	-	784
Fundo Convergência Estrutural do Mercosul - Focem	3.653	3.653
Total	89.258	86.770

a) Orçamento Geral da União - OGU

A Corsan assinou contratos junto à União para recebimento de recursos a fundo perdido para aplicação em investimentos de água e esgoto. Desde a assinatura dos contratos até 30 de junho de 2022 foi liberado um total de R\$ 395.912, referente a 44 contratos junto ao Ministério das Cidades e 08 contratos junto à Fundação Nacional de Saúde – Funasa, sendo que no período findo em 30 de junho de 2022 foi liberado o valor de R\$ 4.356.

Por força de convênio com o Governo Estadual, a Corsan foi autorizada a proceder aumento de capital, sendo que R\$ 302.489 foram incorporados ao seu Capital Social nos anos de 2011, 2015 e

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2020. Deste valor constam R\$ 4.090 recebidos do Governo do Estado do Rio Grande do Sul para obras de implantação de Sistema de Abastecimento de Água na área industrial de Guaíba.

O valor de R\$ 85.605 inscrito no passivo não circulante refere-se a obras em andamento ou em fase de conclusão e R\$ 11.907 transferidos para AFAC derivam de contratos de repasse que já tiveram prestações de contas aprovadas.

b) Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID

Foi assinada, em 27 de fevereiro de 2018, a carta-convênio referente a Cooperação Técnica Não-Reembolsável Nº ATN/OC-16407-BR e ATN/OC-16408-BR Apoio à Preparação do “Programa de Ampliação e Melhoria dos Serviços de Água Potável do Estado do Rio Grande do Sul –PROSASUL, cujo objeto é apoiar na preparação de estudos, documentos operacionais e projetos que permitam desenvolver as atividades necessárias para a definição, planejamento e preparação do programa PROSASUL e gerar condições para sua execução eficiente. No período findo em 30 de junho de 2022 foi realizada prestação de contas e respectiva baixa da obrigação.

c) Fundo para a Convergência Estrutural do Mercosul – Focem

Foi assinado, em 06 de novembro de 2013, o Convênio Focem 04/13 – “Saneamento Urbano Integrado Aceguá/Brasil e Aceguá/Uruguai” para a implantação de sistema de esgotamento sanitário no município de Aceguá, com o objetivo de elevar o índice de tratamento de esgoto do município para 100%. Sob responsabilidade da Corsan está a construção de sistema coletor (12km), quatro estações de bombeamento e a estação de tratamento de esgoto, a serem realizados no lado brasileiro da fronteira.

24. PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS, CÍVEIS, AMBIENTAIS E TRABALHISTAS

Política Contábil:

As provisões para riscos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas são constituídas para todos os litígios referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

seja feita para liquidar o litígio/obrigação, sendo também possível realizar uma estimativa razoável do seu valor. A probabilidade de perda é avaliada a partir das evidências disponíveis, da hierarquia das leis, das jurisprudências disponíveis, das decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como da avaliação dos advogados da Companhia.

As provisões são revisadas e ajustadas periodicamente levando em consideração alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

A provisão para riscos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas, líquida dos depósitos judiciais vinculados é composta como segue:

	30/06/2022			31/12/2021		
	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões líquidas de depósitos	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões líquidas de depósitos
Ações tributárias, cíveis e ambientais	232.666	(52.336)	180.330	205.046	(43.663)	161.383
Ações trabalhistas	943.568	(380.100)	563.468	917.216	(359.798)	557.418
Total	1.176.234	(432.436)	743.798	1.122.262	(403.461)	718.801
Circulante	231.551	(231.551)	-	231.703	(231.703)	-
Não circulante	944.683	(200.885)	743.798	890.559	(171.758)	718.801

Segue a movimentação das provisões e depósitos judiciais vinculados nos períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021:

	31/12/2021	Provisões adicionais	Juros e atualizações monetárias		30/06/2022
			atualização monetária	Saques e reversões	
Ações tributárias, cíveis e ambientais	205.046	6.503	22.038	(921)	232.666
Ações trabalhistas	917.216	66.770	96.325	(136.743)	943.568
Subtotal	1.122.262	73.273	118.363	(137.664)	1.176.234
Depósitos judiciais vinculados	(403.461)	(141.933)	-	112.958	(432.436)
Total	718.801	(68.660)	118.363	(24.706)	743.798

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2020	Provisões adicionais	Juros e atualizações monetária	Saques e reversões	30/06/2021
Ações tributárias, cíveis e ambientais	165.672	3.262	27.434	(8.717)	187.651
Ações trabalhistas	694.989	160.613	75.299	(109.007)	821.894
Subtotal	860.661	163.875	102.733	(117.724)	1.009.545
Depósitos judiciais vinculados	(393.467)	(92.759)	-	78.751	(407.475)
Total	467.194	71.116	102.733	(38.973)	602.070

Provisões

Ações trabalhistas

a) Processo nº 0114000-44.1996.5.04.0122 ajuizado por ex-empregado. Trata-se de ação com pedido de suplementação de aposentadoria, ou, sucessivamente, pedido de reintegração no emprego. O processo está na fase final de liquidação de sentença, e após julgamento de todos os recursos, foi solicitado o parcelamento do débito. Essa provisão totaliza, em 30 de junho de 2022, R\$ 6.916 (R\$ 18.749 em 31 de dezembro 2021).

b) Processo nº 0000972-51.2012.5.04.0021 ajuizado pelo Sindicato dos Técnicos Industriais de Nível Médio do Estado do Rio Grande do Sul – SINTEC. Refere-se a diferenças salariais decorrentes da consideração de diversas parcelas de natureza salarial na base de cálculo do adicional de periculosidade. Esta provisão totaliza, em 30 de junho de 2022, R\$ 6.872 (R\$ 6.186 em 31 de dezembro de 2021).

c) Processo nº 0190300-60.2004.5.04.0221 ajuizado pelo Sindiágua. Refere-se ao pagamento de adicional noturno e diferenças de horas extras em razão do cômputo da jornada reduzida, em parcelas vencidas e vincendas, bem como às diferenças salariais decorrentes da concessão de promoções por antiguidade, também em parcelas vencidas e vincendas. A execução é definitiva e encontra-se na fase final de liquidação de sentença, aguardando a homologação dos cálculos após decisões transitadas em julgado. Esta provisão totaliza, em 30 de junho de 2022, R\$ 23.261 (R\$ 17.219 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

d) Outras reclamatórias trabalhistas - Se referem a reclamatórias movidas por empregados, ex-empregados e prestadores de serviços terceirizados da Companhia e totalizam 3.820 ações. Em 30 de junho de 2022, as provisões referentes a outras reclamatórias trabalhistas totalizam R\$ 906.520 (R\$ 875.062 em 31 de dezembro de 2021).

Ações cíveis, ambientais e tributárias

a) Processo nº 5020917-34.2016.8.21.0001 ajuizado por empresa terceirizada, em 27/05/2016, pretendendo obter indenização por alegado desequilíbrio econômico-financeiro do contrato firmado para a execução de estação de tratamento de esgoto sanitário e implantação de sistema de esgoto sanitário na região de Esteio e Sapucaia do Sul. Foi proferida sentença de procedência e ambas as partes apelaram. Está em curso prazo para apresentação das contrarrazões de apelação. A Companhia constituiu provisão para perda em 30 de junho de 2022 no montante de R\$ 43.057 (R\$ 38.402 em 31 de dezembro de 2021).

b) Processo nº 5000735-27.2016.8.21.0001 ajuizado por empresa terceirizada, em 19/09/2016, pretendendo obter indenização referente ao contrato firmado para ampliação do sistema de esgoto sanitário nas localidades de Esteio e Sapucaia do Sul. A empresa requereu a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do contrato. Apresentada contestação pela Corsan. A perícia está concluída e foi desfavorável para a Corsan. O feito encontra-se suspenso para tentativa de conciliação. A Companhia constituiu provisão para perda em 30 de junho de 2022 no montante de R\$ 22.457 (R\$ 20.025 em 31 de dezembro de 2021).

c) Processo nº 5000486-76.2016.8.21.0001 ajuizado por empresa terceirizada, em 11/08/2016, pretendendo obter indenização referente ao contrato firmado para a execução de obras da nova estação de tratamento de esgoto de Alvorada. A empresa requereu a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do contrato. Além disso, afirmou que a Corsan não pagou diversas faturas no prazo pactuado, gerando prejuízos. Apresentada contestação pela Corsan, o feito encontra-se atualmente na fase instrutória. A Companhia constituiu provisão para perda em 30 de junho de 2022 no montante de R\$ 21.722 (R\$ 19.374 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

d) Processo nº 001/1.15.0202177-4 ajuizado por empresa terceirizada. Trata-se de ação na qual a parte autora busca rescisão contratual, indenização devida a título de reequilíbrio econômico-financeiro do contrato e indenização de todo e qualquer dano, inclusive moral. Processo ainda não sentenciado. A Companhia constituiu provisão para perda em 30 de junho de 2022 no montante de R\$ 10.426 (R\$ 9.639 em 31 de dezembro de 2021).

e) Outras reclamatórias - As ações referem-se, em sua maioria, a reclamações de preços e/ou qualidade dos serviços, e transitam tanto no Juizado Especial Cível - JEC quanto na Justiça Comum Estadual. Em um segundo patamar estão ações indenizatórias por danos ao patrimônio, ações de desapropriação, ações civis públicas, ações cominatórias, ações populares, entre outras. Ao todo, a Companhia é parte em 435 ações para as quais está provisionado em 30 de junho de 2022 o montante de R\$ 134.954 (R\$ 117.606 em 31 de dezembro de 2021).

Causas Possíveis

	30/06/2022	31/12/2021
Ações trabalhistas	318.690	295.251
Ações cíveis	239.824	169.579
Ações ambientais	2.442	2.331
Ações tributárias	6.931	6.784
Total	567.887	473.945

Ações trabalhistas

a) Processo nº 001/1.16.0145282-0: trata-se de ação de cobrança, ajuizada pela Funcorsan, requerendo a condenação da Companhia ao pagamento de R\$ 37.867 em 30 de junho de 2022 e em 31 de dezembro de 2021, acrescido de juros e correção monetária até a data do efetivo pagamento, para fins de regularizar o equacionamento do Plano de Benefícios Funcorsan BD001, ocorrido em dezembro de 2008. O processo encontra-se em fase instrutória, de produção de provas, tendo sido impugnado o laudo pericial atuarial por ser inconclusivo.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Outras reclamatórias trabalhistas para as quais a Companhia não constituiu provisão, no valor de R\$ 280.823 em 30 de junho de 2022 (R\$ 254.384 em 31 de dezembro de 2021).

Ações cíveis, ambientais e tributárias

a) Processo nº 5000023-86.2020.8.21.0101: trata-se de Ação Civil Coletiva ajuizada em razão de desabastecimento por longos períodos em Gramado/RS. O pedido é de indenização pelos danos morais coletivos, corrigido monetariamente e acrescido dos juros legais, até o efetivo pagamento e de indenização pelos danos morais individuais sofridos pelos consumidores. O processo encontra-se na fase Instrutória. O valor estimado em 30 de junho de 2022 é de R\$ 5.841 (R\$ 5.149 em 31 de dezembro de 2021).

b) Processo nº 5008269-85.2017.8.21.0001: trata-se de ação ajuizada pedindo indenização decorrente de suposto descumprimento contratual por parte da Corsan. Requer perícia de Engenharia de Custos e de Contabilidade e a condenação da ré ao pagamento da indenização. Processo em fase de instrutória, sendo deferida em sede de agravo de instrumento interposto pela parte adversa a realização de prova pericial. O valor estimado é de R\$ 3.735 em 30 de junho de 2022 e em 31 de dezembro de 2021.

c) Processo nº 001/1.17.0053518-9: trata-se de ação ajuizada pedindo indenização decorrente de suposto descumprimento contratual por parte da Corsan. Requer perícia de Engenharia de Custos e de Contabilidade e a condenação da ré ao pagamento da indenização. Processo em fase instrutória. O valor estimado é de R\$ 3.483 em 30 de junho de 2022 e em 31 de dezembro de 2021.

d) Processo nº 5091782-30.2019.4.04.7100: trata-se de mandado de segurança preventivo impetrado pela Corsan em face do Ilmo. Sr. Delegado da Receita Federal em Porto Alegre (RS), com o objetivo de assegurar que o crédito tomado pela Corsan a título de Pasep e Cofins decorrentes dos serviços de repavimentação e materiais, do período de dezembro de 2002 a dezembro de 2006, seja preservado e não gere problema algum para a Corsan. Depois de afetado à sistemática de julgamento do recurso especial repetitivo, o processo em questão aguarda julgamento pelo egrégio TRF da 4ª Região. O valor estimado é de R\$ 4.658 em 30 de junho de 2022 e em 31 de dezembro de 2021.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

e) Outras reclamatórias cíveis, ambientais e tributárias para as quais não foram constituídas provisões, no valor de R\$ 226.765, R\$ 2.442 e R\$ 2.273, respectivamente (R\$ 157.212, R\$ 2.331 e R\$ 2.126 em 31 de dezembro de 2021).

25. PROVISÃO PARA BENEFÍCIO PÓS-EMPREGO

Política Contábil:

A Companhia é patrocinadora da Fundação Corsan, entidade fechada de previdência complementar, cuja principal finalidade é manter planos de suplementação de aposentadorias, pensões e demais prestações asseguradas pela previdência oficial aos participantes. O plano de benefícios da Fundação Corsan é do tipo “benefício definido” e a avaliação é procedida por atuário independente.

De acordo com os critérios estabelecidos pela Deliberação CVM nº 695, de 2012, a Companhia reconheceu no passivo não circulante os efeitos das obrigações com o plano de benefícios, pelo regime de competência.

Ganhos e perdas atuariais são reconhecidos em “outros resultados abrangentes” no patrimônio líquido, como requerido no CPC 33 (R1) e no IAS 19 – Benefício a Empregados.

Os custos de serviços passados são reconhecidos como despesa, de forma linear, ao longo do período até que o direito aos benefícios seja adquirido.

O ativo ou passivo de planos de benefício definido a ser reconhecido nas demonstrações financeiras corresponde ao valor presente da obrigação pelo benefício definido (utilizando uma taxa de desconto com base em títulos de longo prazo do Governo Federal), menos custos de serviços passados ainda não reconhecidos e menos o valor justo dos ativos do plano que serão usados para liquidar as obrigações. Os ativos do plano são mantidos pela Fundação Corsan.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	30/06/2022	31/12/2021
Plano de benefício definido	521.878	527.920
Sistema de assistência IPE-SAÚDE	240.696	229.042
Incentivo à demissão voluntária	2.421	3.137
	764.995	760.099

A Companhia reconheceu, no período findo em 30 de junho de 2022, uma variação líquida de R\$ 4.896 decorrente da avaliação atuarial do plano de benefício pós-emprego, "IPE SAÚDE" e "PDV". Essa contabilização foi realizada com base no laudo técnico preparado pelo atuário externo da Companhia.

26. PATRIMÔNIO LÍQUIDO**Política Contábil:**

Dividendos e juros sobre capital próprio: a distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que for aprovado pelo Conselho de Administração.

O valor dos juros sobre o capital próprio é tratado como dividendo e é apresentado nas demonstrações financeiras como uma redução do Patrimônio Líquido conforme Deliberação CVM nº 683/12. O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado.

Lucro por ação: o cálculo básico de lucro por ação é feito através da divisão do lucro líquido do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias e preferenciais, pela quantidade média ponderada de ações disponíveis durante o período de acordo com o CPC 41/IAS 33.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Não há instrumentos ou acordos para a emissão de ações ordinárias e, conseqüentemente, não há evento que possa diluir os dividendos atribuíveis às ações da Companhia e, desta forma, o dividendo básico e o diluído são de idêntico valor.

a) Capital social

Em 30 de junho de 2022 o capital social da Companhia é de R\$ 1.867.716 (R\$ 1.878.540 em 31 de dezembro de 2021), estando assim representado:

Acionistas	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total ações	Capital total (%)	Capital votante (%)	Ações preferenciais (%)
Estado do Rio Grande do Sul	315.592.505	315.592.505	631.185.010	99,99999366271	99,99999366271	99,99999366271
Prefeitura Municipal de Estrela	5	5	10	0,00000158432	0,00000158432	0,00000158432
Prefeitura Municipal de Carazinho	3	3	6	0,00000095059	0,00000095059	0,00000095059
Prefeitura Municipal de São Marcos	2	2	4	0,00000063373	0,00000063373	0,00000063373
Prefeitura Municipal de Muçum	2	2	4	0,00000063373	0,00000063373	0,00000063373
Prefeitura Municipal de Rosário do Sul	2	2	4	0,00000063373	0,00000063373	0,00000063373
Prefeitura Municipal de Lajeado	2	2	4	0,00000063373	0,00000063373	0,00000063373
Prefeitura Municipal de Quaraí	2	2	4	0,00000063373	0,00000063373	0,00000063373
Prefeitura Municipal de Cerro Largo	2	2	4	0,00000063373	0,00000063373	0,00000063373
Total	315.592.525	315.592.525	631.185.050	100,000000000	100,000000000	100,000000000

Dentro do limite do capital autorizado e de acordo com plano aprovado pela Assembleia Geral, o Conselho de Administração poderá outorgar opção de compra de ações a seus administradores ou empregados, ou a pessoas naturais que prestem serviços à Companhia ou à sociedade sob seu controle, na forma prevista em lei.

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, não foram outorgados planos de opções de compra de ações.

Os aumentos de capital poderão ser deliberados com a exclusão do direito de preferência dos acionistas à subscrição de novos valores mobiliários emitidos pela Companhia, nas hipóteses previstas no art. 172 da Lei nº 6.404/76.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Reservas de capital

As reservas de capital compreendem doações de instalações e equipamentos de particulares e órgãos públicos. De acordo com a Lei nº 11.638/07, a partir de 2008, as referidas doações passaram a ser registradas no resultado do exercício e após transitarem no resultado, as doações de órgãos públicos são destinadas para reserva de incentivos fiscais.

c) Outros resultados abrangentes

A Companhia procedeu à reavaliação dos bens do ativo imobilizado nos exercícios de 1989, 1990, 1993 e 1994. Em contrapartida, foi constituída reserva de reavaliação no patrimônio líquido, sendo que a realização se dá através de depreciação e baixas dos respectivos bens, cujo montante em 30 de junho de 2022 é de R\$ 83.181 (R\$ 83.933 em 31 de dezembro de 2021), líquido de efeitos tributários.

Com a aplicação do ICPC 01 (R1) – Contratos de concessão, o saldo residual de imobilizado, incluindo os valores de reavaliação, foi considerado como o valor justo do ativo intangível relacionado à concessão na data de transição, 1º de janeiro de 2009, e a reserva de reavaliação, transferida para a conta de “outros resultados abrangentes”.

Esses efeitos são revertidos para lucros acumulados na proporção em que os ativos são depreciados ou somente no caso de alienação ou baixa do ativo. O valor realizado contra lucros acumulados do período totalizou R\$ 752, líquido dos efeitos tributários (R\$ 1.030 em 30 de junho de 2021).

Conforme previsto pela Deliberação CVM nº 695/2012, os eventuais ativos ou passivos decorrentes de ganhos ou perdas atuariais passaram a ser reconhecidos nas demonstrações financeiras na conta de outros resultados abrangentes, no Patrimônio Líquido. Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 a Companhia possui registrado um ganho atuarial de R\$ 55.668, líquido dos seus efeitos tributários.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

d) Remuneração aos acionistas

O Estatuto Social da Companhia prevê que, do lucro líquido do exercício, após as deduções determinadas ou admitidas em lei, 25% será destinado aos acionistas como dividendo mínimo, respeitada a vantagem atribuída as ações preferenciais.

As ações preferenciais não terão direito a voto, mas gozarão de todos os demais direitos atribuídos às ações ordinárias em igualdade de condições, mais prioridade no reembolso do capital social, sem prêmio, em caso de liquidação da Companhia e dividendos, pelo menos 10% superiores aos pagos às ações ordinárias, nos termos do inciso II, § 1º, do Artigo 17 da Lei nº 6.404/76.

A Companhia efetuou, no período findo em 30 de junho de 2022, o registro de juros sobre capital próprio no valor de R\$ 64.327 (R\$ 53.256 em 30 de junho de 2021), utilizando como base a taxa de juros de longo prazo – TJLP, aplicada sobre o patrimônio líquido, observado o limite de 50% do somatório dos lucros acumulados e reservas de lucros.

Conforme previsto na Lei nº 9.249/95, o valor registrado foi integralmente deduzido na apuração da contribuição social. A contribuição social do período foi reduzida em R\$ 5.789 (R\$ 4.793 em 30 de junho de 2021) em decorrência da dedução da mesma pelos juros sobre o capital próprio creditado aos acionistas.

e) Reservas de lucros

Reserva legal

Conforme a Lei das Sociedades por Ações é constituída à base de 5% do lucro líquido, estando limitada a 20% do capital social.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Reserva de incentivos fiscais

Com base no artigo 30 da Lei nº 12.973/14, aditado após a promulgação da Lei Complementar nº 160, os incentivos fiscais concedidos pelos Estados e pelo Distrito Federal são considerados subvenções para investimentos, não podendo ser distribuídos como lucros ou dividendos aos acionistas. A adoção deste procedimento é fundamento para não tributação da subvenção para investimentos no âmbito da CSLL.

Reserva de retenção de lucros

Esse valor corresponde ao lucro remanescente apurado após as destinações para reserva legal, de incentivos fiscais, dividendos e reserva de lucros a realizar, acrescido das contabilizações efetuadas diretamente na conta de lucros acumulados.

Os recursos serão aplicados em projetos de construção e expansão dos sistemas de abastecimento de água, de sistemas de esgoto e desenvolvimento institucional, de forma a atender aos projetos previstos no orçamento da Companhia, com base em orçamento de capital a ser aprovado pela Assembleia Geral Ordinária.

f) Adiantamento para futuro aumento de capital

Com base em convênio firmado com o Governo do Estado, a Companhia, após a finalização das obras e a devida comprovação e aprovação dos gastos, registra os saldos oriundos de repasse de recursos do Orçamento Geral da União - OGU como adiantamento para futuro aumento de capital. No período findo em 30 de junho de 2022 o saldo registrado no Patrimônio Líquido é de R\$ 11.907.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****g) Lucro básico e diluído por ação**

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais em circulação durante o exercício. A tabela a seguir estabelece o cálculo do lucro por ação (em milhares, exceto valores por ação):

Resultado básico e diluído por ação	30/06/2022	30/06/2021
Numerador		
Lucro líquido do período atribuído aos acionistas da Companhia		
Ações preferenciais	128.972	96.870
Ações ordinárias	117.247	88.064
Denominador		
Média ponderada de número de ações preferenciais	315.592.525	315.592.525
Média ponderada de número de ações ordinárias	315.592.525	315.592.525
Resultado básico e diluído		
Por ação preferencial	0,40867	0,30695
Por ação ordinária	0,37151	0,27904

27. TRANSAÇÕES E SALDOS COM PARTES RELACIONADAS

As transações com partes relacionadas são divulgadas de acordo com o CPC 05 (R1)/IAS 24. Em 30 de junho de 2022 as partes relacionadas são: Governo do Estado do Rio Grande do Sul, Banco do Estado do Rio Grande do Sul – Banrisul, Companhia de Processamento de Dados do Estado do Rio Grande do Sul – Procergs e Instituto de Previdência do Estado – IPE.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

a) Governo do Estado do Rio Grande do Sul

Os valores a seguir demonstrados evidenciam as transações entre a Corsan e o Estado do Rio Grande do Sul:

	30/06/2022	31/12/2021
Contas de água e esgoto - saldo a receber	8.550	36.365
Juros sobre o capital próprio a pagar para o Governo do Estado	(99.832)	(83.207)
Dividendos propostos a pagar para o Governo do Estado	(1.285.614)	(1.285.614)

O valor faturado com o fornecimento de água e tratamento de esgoto para o Estado do Rio Grande do Sul no período findo em 30 de junho de 2022 foi R\$ 31.232 (R\$ 26.719 em 30 de junho de 2021).

O valor de R\$ 1.285.614 refere-se ao dividendo extraordinário distribuído à conta de reservas de lucros no exercício de 2021, correspondente ao ativo reconhecido a partir do trânsito em julgado do Processo nº 93.0015146-0 (imunidade tributária) que será efetivado quando da transferência do direito processual pela Companhia.

b) Banco do Estado do Rio Grande do Sul – Banrisul

O valor faturado com o fornecimento de água e tratamento de esgoto no período findo em 30 de junho de 2022 foi R\$ 272 (R\$ 248 em 30 de junho de 2021).

As despesas referentes ao serviço de arrecadação de contas de água, esgoto e serviços e débitos/repasso no período findo em 30 de junho de 2022 foi R\$ 3.189 (R\$ 3.658 em 30 de junho de 2021).

c) Companhia de Processamento de Dados do Estado do Rio Grande do Sul – Procergs

Os valores devidos à Procergs referem-se ao contrato de prestação de serviços na área de tecnologia da informação. O valor da despesa no período findo em 30 de junho de 2022 foi

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

R\$ 29.427 (R\$ 23.666 em 30 de junho de 2021). O saldo a pagar em 30 de junho de 2022 é de R\$ 4.875 (R\$ 4.151 em 31 de dezembro de 2021).

d) Instituto de Previdência do Estado do Rio Grande do Sul – IPE

Os valores devidos ao IPE referem-se ao contrato de assistência à saúde dos funcionários da Corsan, o valor da despesa no período findo em 30 de junho de 2022 foi de R\$ 22.918 (R\$ 22.583 em 30 de junho de 2021). O saldo a pagar em 30 de junho de 2022 é de R\$ 5.146 (R\$ 5.522 em 31 de dezembro de 2021).

e) Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração do pessoal-chave da Administração da Companhia, formada pela Diretoria, Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Comitê de Auditoria Estatutário, é estabelecida conforme Decreto 45.273/07 e Resolução 04/09 do Comitê de Governança Corporativa das Empresas Estatais. A Corsan não possui política de remuneração através de plano baseado em ações.

	30/06/2022	30/06/2021
Remuneração e benefícios	2.194	1.921
Encargos sociais	296	287
Total	2.490	2.208

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. RECEITA LÍQUIDA

Política Contábil:

Prestação de serviços: a receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber principalmente pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos tributos, dos abatimentos e dos descontos.

As receitas ainda não faturadas são calculadas com base na receita projetada, à qual aplica-se o percentual correspondente aos dias de consumo que irão compor o faturamento do mês seguinte, mas que, em obediência ao princípio da competência, são reconhecidos no mês em que houve o efetivo consumo e são contabilizadas na conta de Receitas a faturar. Esta contabilização é efetuada de forma segregada entre serviços de abastecimento de água e coleta de esgoto.

Contratos de construção: a receita proveniente dos contratos de prestação de serviços de construção é reconhecida de acordo com o CPC 47/IFRS 15 – Receita de Contrato com o Cliente, segundo o método de porcentagem de conclusão (POC). O percentual concluído é definido conforme estágio de execução com base no cronograma físico-financeiro de cada contrato.

Os custos dos contratos são reconhecidos na demonstração do resultado, como custo dos serviços prestados, quando incorridos. Todos os custos diretamente atribuíveis aos contratos são considerados para mensuração da receita, que segue o método de custo mais margem. A receita é reconhecida tomando-se como base as margens anuais contratadas ou estimadas (1,89% em 30 de junho de 2022 e 1,48% em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

A Corsan opera os serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário. A receita líquida de serviços apresenta a seguinte composição:

	30/06/2022	30/06/2021
Serviços de abastecimento de água	1.729.470	1.595.913
Serviços de esgoto	144.853	125.802
Receitas de construção	172.773	142.679
Deduções de receitas de serviços	(235.026)	(213.749)
	1.812.070	1.650.645

Em 30 de junho de 2022, o valor referente aos descontos incondicionais foi contabilizado na rubrica de deduções de receitas de serviços e corresponde a R\$ 65.867, sendo R\$ 38.368 a título de subsídio da tarifa social (R\$ 58.038 em 30 de junho de 2021, sendo R\$ 34.955 referente à tarifa social).

29. CUSTOS, DESPESAS E OUTRAS RECEITAS

Conforme requerido pelo CPC 26 (R1)/IAS 1, apresenta, a seguir, o detalhamento da demonstração do resultado por natureza:

Custos e despesas por natureza	30/06/2022	30/06/2021
Pessoal	623.312	561.924
Materiais	96.809	54.098
Energia elétrica	179.845	163.938
Serviços de terceiros	262.207	206.846
Gerais	74.904	38.827
Depreciações e amortizações	94.303	88.673
Provisões	43.941	138.845
Custos de construção	169.561	140.932
Outras (receitas) despesas operacionais, líquidas	(79.623)	(21.150)
	1.465.259	1.372.933

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Classificados como:

Custos dos serviços	1.186.007	1.027.529
Despesas comerciais	88.310	68.796
Despesas administrativas	270.565	297.758
Outras (receitas) despesas operacionais, líquidas	(79.623)	(21.150)
	1.465.259	1.372.933

	30/06/2022	30/06/2021
Outras receitas operacionais	91.327	33.151
Doações e subvenções	9.566	7.395
Reversão de provisão para perdas esperadas	5.304	16
Variação da indenização da imunidade tributária	-	6.162
Reversão de provisões para causas judiciais	70.089	17.896
Reversão de provisão para benefício pós-emprego	3.425	-
Outras receitas operacionais	2.943	1.682
Outras despesas operacionais	(11.704)	(12.001)
Taxa de regulação órgãos fiscalizadores	(9.847)	(8.931)
Baixa de ativos	(575)	(2.804)
Tributos e taxas	(1.282)	(266)
Outras (receitas) despesas operacionais, líquidas	79.623	21.150

30. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS**Política Contábil:**

Receita financeira: a receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa de juros efetiva. Quando uma perda do valor recuperável é identificada em relação a uma aplicação financeira ou uma conta a receber, a Companhia reduz o valor contábil ao seu valor recuperável, que corresponde ao fluxo de caixa futuro estimado, descontado à taxa de juros efetiva original do instrumento. Subsequentemente, à medida que o tempo passa, os juros são incorporados ao ativo, em contrapartida de receita financeira. Essa receita financeira é calculada pela mesma taxa de juros efetiva utilizada para apurar o valor recuperável, ou seja, a taxa original da aplicação financeira ou das contas a receber.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/06/2022	30/06/2021
Receitas financeiras	111.616	52.922
Rendimentos de aplicação financeira	38.836	4.598
Juros ativos	21.196	14.084
Variações monetárias ativas	1.931	3.461
Receitas financeiras pela realização de AVP	20.466	19.673
Atualização de precatórios	26.747	4.561
Outras receitas financeiras	2.440	6.545
Despesas financeiras	(194.832)	(141.449)
Juros e taxas sobre financiamentos	(18.252)	(16.268)
Juros e taxas sobre outras obrigações	(53.063)	(19.101)
Variações monetárias passivas	(118.363)	(102.733)
Despesas financeiras pela realização de AVP	(858)	(213)
Variação da indenização da imunidade tributária	-	(3.030)
Outras despesas financeiras	(4.296)	(104)
Resultado financeiro líquido	(83.216)	(88.527)

31. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

Política Contábil:

Ativos Financeiros: a Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

- Mensurados ao valor justo (seja por meio de outros resultados abrangentes ou por meio do resultado).
- Mensurados ao custo amortizado.

A classificação depende do modelo de negócio da entidade para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para ativos financeiros mensurados ao valor justo, os ganhos e perdas serão registrados no resultado. Para investimentos em instrumentos patrimoniais que não são mantidos para negociação, dependerá da opção irrevogável no reconhecimento inicial, por contabilizar o investimento patrimonial ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Passivos Financeiros: os passivos financeiros são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado utilizando o método da taxa de juros efetiva. As despesas de juros, ganhos e perdas são reconhecidas no resultado. As obrigações correspondentes são classificadas nos passivos circulante e não circulante de acordo com o prazo. Os títulos emitidos pela Companhia não são conversíveis em ações.

Reconhecimento e desreconhecimento: os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e a Companhia tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

Mensuração: no reconhecimento inicial, a Companhia mensura um ativo financeiro ao valor justo acrescido, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado, dos custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Os custos de transação de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são registrados como despesas.

Impairment: a Companhia avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado. A metodologia de *impairment* aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, se aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo CPC 48/IFRS 9 e reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros, cujos riscos são administrados através de estratégias de posições financeiras e sistemas de limite de exposição dos mesmos. Todas as operações são integralmente reconhecidas na contabilidade.

As avaliações de seus instrumentos financeiros bem como gerenciamento de riscos estão relacionadas a seguir:

a) Instrumentos financeiros

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

Descrição	Nota	30/06/2022	31/12/2021
<i>Ativos</i>			
<i>Valor justo por meio do resultado</i>			
Aplicações financeiras	5.b	57.829	54.133
<i>Custo amortizado</i>			
Caixa e equivalentes	5.a	683.948	678.979
Contas a receber de clientes	6	442.953	489.120
Ativos financeiros	12	633.504	638.843
Tributos a recuperar	8.c	1.369.752	1.324.811
Precatórios	9	353.074	338.454
Total		3.541.060	3.524.340

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Descrição	Nota	30/06/2022	31/12/2021
<i>Passivos</i>			
<i>Custo amortizado</i>			
Fornecedores		126.683	140.159
Empréstimos e financiamentos	18	477.225	521.146
Debêntures	19	662.159	631.249
Obrigações contratuais	21	42.030	56.522
Contratos de repasse	23	89.258	86.770
Parceria Público Privada – RMPA	13	32.812	23.517
Total		1.430.167	1.459.363

A Companhia adota a técnica de mensuração a valor justo e comparação de preços e valores observados no mercado (nível 2).

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o valor justo dos instrumentos financeiros se aproxima dos valores registrados contabilmente.

b) Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia não celebrou e não tem como política celebrar instrumentos financeiros derivativos, tais como os contratos a termo, *swaps*, opções, futuros, *swaps* com opção de arrependimento, opções flexíveis, derivativos embutidos em outros produtos, operações estruturadas com derivativos, derivativos exóticos e todas as demais operações com derivativos, independentemente da forma como sejam contratados.

c) Gerenciamento de riscos

Fatores de risco que podem afetar os negócios da Companhia

As atividades de gerenciamento de riscos seguem a política de gestão de risco da Companhia, sob a administração dos seus diretores. A administração destes riscos é efetuada com base no

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

sistema de controles internos, a qual estabelece as técnicas de acompanhamento, mensuração e monitoramento contínuo da exposição.

A Companhia está exposta aos seguintes riscos:

i) Risco de crédito:

O risco de crédito ao qual a Companhia está potencialmente sujeita se refere ao caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e contas a receber. A exposição máxima em 30 de junho de 2022 corresponde aos saldos contábeis demonstrados nas notas 5.a, 5.b e 6.

Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras

O risco de crédito destes ativos financeiros é considerado baixo em virtude de a Companhia manter os valores em aplicações de liquidez imediata, com insignificante risco de mudança de valor, e fundos de investimento, respectivamente, caracterizados como conservadores.

Contas a receber

A exposição relacionada aos clientes é considerada de baixo risco em virtude da base pulverizada que contempla boa parte do Estado, onde a Companhia presta serviços de saneamento básico. A política de recuperação prevê que os créditos são recuperáveis durante todo o prazo de prescrição da dívida (dez anos para clientes particulares e cinco anos para clientes públicos) e contempla a interrupção dos serviços prestados aos clientes inadimplentes após 45 dias de atraso.

O nível de perdas na realização de créditos é considerado normal para o setor e está adequadamente coberto pela provisão. A política de reconhecimento das perdas de crédito esperada e a movimentação da provisão estão descritas na nota 6.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ii) Risco de liquidez:

Risco de liquidez representa o encurtamento nos recursos destinados para pagamento de dívidas (substancialmente empréstimos e financiamentos). A Companhia tem políticas de monitoramento de caixa para evitar o descasamento de contas a receber e a pagar. Como formas de controle para este risco, podemos citar: ajuste da estrutura tarifária aos serviços prestados; implementação do gerenciamento matricial de despesas – GMD; melhoria da gestão do passivo trabalhista em execuções judiciais; combate às fraudes e ligações clandestinas; implantação do sistema de gestão estratégica de custos – Sisgec, dentre outras.

A tabela abaixo demonstra os pagamentos contratuais requeridos pelos passivos financeiros da Companhia:

	Projeção incluindo juros futuros			Total
	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	Mais de 3 anos	
Empréstimos e financiamentos	146.033	169.356	466.102	781.491
Parcelamento de impostos	8.909	-	-	8.909
Debêntures	16.290	250.109	627.299	893.698
Fornecedores	126.683	-	-	126.683
Passivo de arrendamento	9.504	10.361	1.253	21.118
	307.419	429.826	1.094.654	1.831.899

iii) Risco de mercado:

Risco da taxa de juros: Esse risco advém de a possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros que aumentem as suas despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos. A Companhia monitora continuamente a volatilidade das taxas de juros do mercado.

Risco de taxas de câmbio: Esse risco está atrelado à possibilidade de alteração nas taxas de câmbio, afetando a despesa financeira e o saldo passivo de contratos de financiamentos com indexador em moeda estrangeira. Em 30 de junho de 2022 não há ativos ou passivos indexados a moedas estrangeiras.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Análise de sensibilidade de variações na taxa de juros e câmbio

Com a finalidade de verificar a sensibilidade dos indexadores nos empréstimos e financiamentos que a Companhia possui exposição na data-base de 30 de junho de 2022, foram definidos 03 cenários diferentes, e preparada uma análise de sensibilidade às oscilações dos indicadores desses instrumentos.

Com base na projeção do indexador de cada contrato para o ano de 2022 (cenário provável), sendo que a partir deste foram calculadas variações crescentes de 25% e 50%, respectivamente, para tais operações. Os cenários são elaborados desconsiderando o provável fluxo de caixa de pagamentos de empréstimos e financiamentos.

A manutenção da análise de sensibilidade com a utilização dos parâmetros de variação para cenários de 25% e 50% mostram-se adequados, a partir de referências em benchmarkings do setor, bem como publicações de expectativas de mercado do BACEN.

Operação	Risco	2022	Impactos no resultado				
			Queda 25%	Queda 50%	Cenário provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Financiamento	TR	(210.962)	(918)	(612)	(1.224)	(1.529)	(1.835)
Financiamento	TJLP	(102.148)	(5.370)	(3.580)	(7.161)	(8.951)	(10.741)
Financiamento	IPCA	(106.214)	(9.472)	(6.314)	(12.629)	(15.786)	(18.943)
Empréstimo	SELIC	(57.901)	(5.754)	(3.836)	(7.672)	(9.590)	(11.508)
Debêntures	CDI	(153.427)	(15.132)	(10.088)	(20.176)	(25.220)	(30.263)
Debêntures	IPCA	(508.732)	(45.366)	(30.244)	(60.488)	(75.610)	(90.732)
		(1.139.384)	(82.012)	(54.674)	(109.350)	(136.686)	(164.022)
<i>Indexador</i>	TR		0,44	0,29	0,58	0,73	0,87
	TJLP		5,26	3,51	7,01	8,76	10,52
	IPCA		8,92	5,95	11,89	14,86	17,84
	SELIC		9,94	6,63	13,25	16,56	19,88
	CDI		9,86	6,58	13,15	16,44	19,73

Fontes:

TR - Portal Brasil / TJLP - BNDES / IPCA - Relatório Focus / SELIC - BACEN / CDI - B3

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

d) Gestão do capital social

O objetivo principal da administração de capital é assegurar que este mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital livre de problemas, a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor do acionista.

A estrutura de capital ou o risco financeiro decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Companhia monitora permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado e o cumprimento de índices (*covenants*) previstos no contrato de financiamentos e debêntures.

Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante o período findo em 30 de junho de 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

O capital é administrado por meio do quociente de alavancagem, que é a dívida líquida dividida pelo capital total, acrescido da dívida líquida. A Companhia inclui na dívida líquida os empréstimos e financiamentos com rendimento, fornecedores e outros exigíveis, menos caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras, como demonstrado a seguir:

	Nota	30/06/2022	31/12/2021
Empréstimos e financiamentos	18	477.225	521.146
Debêntures	19	662.159	631.249
Fornecedores		126.683	140.159
Parcelamento de impostos e contribuições	20	8.405	16.140
(-) Caixa e equivalentes de caixa	5.a	(683.948)	(678.979)
(-) Aplicações financeiras	5.b	(57.829)	(54.133)
Dívida líquida		532.695	575.582
Patrimônio e adiantamentos		3.405.290	3.222.315
Capital social e dívida líquida		3.937.985	3.797.897
Quociente de alavancagem		13,53%	15,16%

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

32. EVENTO SUBSEQUENTE

Em 13 de julho de 2022, conforme Fato Relevante divulgado ao mercado, o acionista controlador da Companhia (Estado do RS), por meio do Conselho Diretor do Programa de Reforma do Estado – CODPRE e do Comitê de Governança Corporativa das Estatais – CGCE, determinou que a Corsan se abstenha de dar prosseguimento ao processo de registro de oferta pública inicial de ações em função da dificuldade para a finalização do IPO no atual prazo regulatório, bem como a desafiadora conjuntura do mercado de capitais para ofertas públicas de ações no país e, com isso, a Companhia requereu nesse mesmo dia o cancelamento do pedido de registro da oferta junto à CVM, tendo sido o pleito deferido pela CVM em 15 julho de 2022.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****Diretoria**

ROBERTO CORREA BARBUTI
Diretor-Presidente

ANDRÉ GUTTERRES BORGES
Diretor de Expansão

DANIELA MACHADO
Diretora Administrativa

DOUGLAS RONAN CASAGRANDE DA SILVA
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores

JEAN CARLO FLORES BORDIN
Diretor Comercial, de Inovação e
Relacionamento

LILIANI ADAMI CAFRUNI
Diretora de Meio Ambiente e Sustentabilidade

MILTON INÁCIO CORDEIRO
Diretor de Operações

Conselho de Administração

MARIO ENGLER PINTO JUNIOR
Presidente

GIOVANNI FIORESE
Conselheiro

GUILHERME DE SOUZA FALLAVENA
Conselheiro

HENRIQUE ZANDONÁ
Conselheiro

JULIANO HEINEN
Conselheiro

ROBERTO CORREA BARBUTI
Conselheiro

SAMANTA POPOW TAKIMI
Conselheira

Conselho Fiscal

ALSONES BALESTRIN
Conselheiro

MARIA BETÂNIA BRAUN
Conselheira

PAULO ROBERTO DIAS PEREIRA
Conselheiro

Contadora

GRAZIELA BOHN FLORES
CRC/RS nº 070280/O-7

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Companhia Riograndense de Saneamento - Corsan

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Companhia Riograndense de Saneamento – Corsan (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 –Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – “Demonstração do Valor Adicionado”. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Porto Alegre, 12 de agosto de 2022

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Rafael Biedermann Mariante
Contador CRC 1SP243373/O-0

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em conformidade com o inciso VI do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as Informações Contábeis da Companhia referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2022.

Porto Alegre, 12 de agosto de 2022.

ROBERTO CORREA BARBUTI
Diretor-Presidente

ANDRÉ GUTTERRES BORGES
Diretor de Expansão

DANIELA MACHADO
Diretora Administrativa

DOUGLAS RONAN CASAGRANDE DA SILVA
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

JEAN CARLO FLORES BORDIN
Diretor Comercial, de Inovação e Relacionamento

LILIANI ADAMI CAFRUNI
Diretora de Meio Ambiente e Sustentabilidade

MILTON INÁCIO CORDEIRO
Diretor de Operações

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em conformidade com o inciso V do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com o conteúdo e opinião expressos no Relatório dos Auditores Independentes sobre as Informações Contábeis da Companhia referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2022.

Porto Alegre, 12 de agosto de 2022.

ROBERTO CORREA BARBUTI
Diretor-Presidente

ANDRÉ GUTTERRES BORGES
Diretor de Expansão

DANIELA MACHADO
Diretora Administrativa

DOUGLAS RONAN CASAGRANDE DA SILVA
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

JEAN CARLO FLORES BORDIN
Diretor Comercial, de Inovação e Relacionamento

LILIANI ADAMI CAFRUNI
Diretora de Meio Ambiente e Sustentabilidade

MILTON INÁCIO CORDEIRO
Diretor de Operações